

【表紙】	
【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年2月28日
【計算期間】	第61期（自 2021年9月1日 至 2022年8月31日）
【発行者名】	ブラックロック・グローバル・ファンズ (BLACKROCK GLOBAL FUNDS)
【代表者の役職氏名】	取締役 ジェフ・ラドクリフ (Geoff Radcliffe)
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L-2453、ユージン・リュペール通り 2-4番 (2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 中野 春芽 同 十枝 美紀子
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士 中野 春芽 同 十枝 美紀子
【連絡場所】	東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【電話番号】	03 (6775) 1000
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

- (注1) アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、スターリング・ポンド（以下「英ポンド」という。）、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、シンガポール・ドルおよびポーランド・ズロチの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、2022年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝132.70円、1英ポンド＝160.00円、1スイス・フラン＝143.74円、1ユーロ＝141.47円、1豪ドル＝89.57円、1シンガポール・ドル＝98.76円および1ポーランド・ズロチ＝30.31円）による。
- (注2) ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグの法律に基づいて設立されているが、ファンド証券（アジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（個別にまたは総称して「該当ファンド」といい、また他のサブ・ファンドと総称して「サブ・ファンド」という。）のそれぞれクラスA無分配投資証券およびクラスA毎日分配型投資証券をいう。）は米ドル建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。
- (注3) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの名称は、2021年9月16日付でUSガバメント・モーゲージ・ファンドから変更された。
- (注4) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。したがって、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。以下、別段の記載がない限り同じ。
- (注5) ファンドの会計年度（以下「計算期間」ということがある。）は、9月1日に始まり、翌年の8月31日に終わる1年である。
- (注6) ファンドは、2022年12月29日現在、104個のサブ・ファンドによって構成されているが、アジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドのみが、本書において開示される。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【外国投資法人の概況】

（1）【主要な経営指標等の推移】

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

（i）アジアン・ドラゴン・ファンド

	第57会計年度 (2018年8月末日)	第58会計年度 (2019年8月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度 (2022年8月末日)
(a) 営業収益(注1)	86,907,113米ドル (11,532,574千円)	52,583,261米ドル (6,977,799千円)	38,453,544米ドル (5,102,785千円)	24,716,945米ドル (3,279,939千円)	17,429,372米ドル (2,312,878千円)
(b) 経常利益（損失）金額	14,884,265米ドル (1,975,142千円)	10,372,848米ドル (1,376,477千円)	7,961,253米ドル (1,056,458千円)	1,768,715米ドル (234,708千円)	2,381,159米ドル (315,980千円)
(c) 当期純利益（損失）金額	413,048,337米ドル (54,811,514千円)	35,537,195米ドル (4,715,786千円)	106,300,363米ドル (14,106,058千円)	490,176,693米ドル (65,046,447千円)	2,477,085米ドル (328,709千円)
(d) 出資総額(注2)	3,662,019,684米ドル (485,950,012千円)	2,329,720,395米ドル (309,153,896千円)	2,058,807,697米ドル (273,203,781千円)	1,176,221,240米ドル (156,084,559千円)	865,199,577米ドル (114,811,984千円)
(e) 発行済投資証券総数	口	口	口	口	口
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	1,413,202	1,310,317	959,513	127,071	122,237
クラスA 無分配投資証券	40,341,700	19,539,008	9,841,358	7,302,577	6,642,214
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	906,945	401,277	326,366	274,214	249,176
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	253,714	300,330	193,801	168,593	127,319
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,146,755	1,602,614	1,337,252	1,146,875	838,097
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	505,797	361,990	331,204	424,522	379,424
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	6,403,354	6,609,020	6,699,640	8,373,051	8,718,012
クラスC 無分配投資証券	1,614,990	1,322,152	1,084,050	1,027,274	1,621,808
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	11,892,934	11,387,713	12,741,982	1,227,889	566,845
クラスD 無分配投資証券	16,031,951	13,024,784	9,351,894	4,671,904	4,501,985
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券(注3)	297	297	297	297	297
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	115,559	94,629	112,354	95,820	80,461
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,168,761	1,402,406	1,087,449	784,241	819,558
クラスE 無分配投資証券	2,086,090	1,918,632	1,587,846	1,603,835	1,457,725
クラスI 毎年分配型投資証券	22,938	19,015	18,543	10,584	23,589
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	8,411,645	2,075,695	393,287	49,955	46,180
クラスI 無分配投資証券	25,287,864	14,552,830	10,248,302	366,042	207,827
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	637	637	637	1,481	1,481

クラスX 毎年分配英国報告型投資証券 クラスX 無分配投資証券	172 932,347	172 798,203	172 1,484,064	172 1,543,607	172 1,649,459
(f) 純資産額	3,662,019,684米ドル (485,950,012千円)	2,329,720,395米ドル (309,153,896千円)	2,058,807,697米ドル (273,203,781千円)	1,176,221,240米ドル (156,084,559千円)	865,199,577米ドル (114,811,984千円)
(g) 総資産額	3,699,684,589米ドル (490,948,145千円)	2,345,206,716米ドル (311,208,931千円)	2,079,020,418米ドル (275,886,009千円)	1,185,783,819米ドル (157,353,513千円)	870,964,089米ドル (115,576,935千円)
(h) 1口当たり純資産額					
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	30.85英ポンド (4,936円)	31.82英ポンド (5,091円)	34.22英ポンド (5,475円)	38.89英ポンド (6,222円)	36.33英ポンド (5,813円)
クラスA 無分配投資証券	41.65米ドル (5,527円)	40.49米ドル (5,373円)	47.48米ドル (6,301円)	55.82米ドル (7,407円)	43.92米ドル (5,828円)
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	14.23豪ドル (1,275円)	13.60豪ドル (1,218円)	15.44豪ドル (1,383円)	18.00豪ドル (1,612円)	13.96豪ドル (1,250円)
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13.09スイス・フラン (1,882円)	12.27スイス・フラン (1,764円)	13.97スイス・フラン (2,008円)	16.18スイス・フラン (2,326円)	12.48スイス・フラン (1,794円)
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	13.23ユーロ (1,872円)	12.44ユーロ (1,760円)	14.16ユーロ (2,003円)	16.44ユーロ (2,326円)	12.62ユーロ (1,785円)
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	116.94ポーランド・ズロチ (3,544円)	111.93ポーランド・ズロチ (3,393円)	128.62ポーランド・ズロチ (3,898円)	150.02ポーランド・ズロチ (4,547円)	118.58ポーランド・ズロチ (3,594円)
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	13.18シンガポール・ドル (1,302円)	12.64シンガポール・ドル (1,248円)	14.60シンガポール・ドル (1,442円)	17.09シンガポール・ドル (1,688円)	13.36シンガポール・ドル (1,319円)
クラスC 無分配投資証券	32.01米ドル (4,248円)	30.73米ドル (4,078円)	35.58米ドル (4,721円)	41.32米ドル (5,483円)	32.10米ドル (4,260円)
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	31.03英ポンド (4,965円)	32.01英ポンド (5,122円)	34.44英ポンド (5,510円)	39.24英ポンド (6,278円)	36.65英ポンド (5,864円)
クラスD 無分配投資証券	45.09米ドル (5,983円)	44.16米ドル (5,860円)	52.17米ドル (6,923円)	61.81米ドル (8,202円)	48.99米ドル (6,501円)
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券(注3)	20.97豪ドル (1,878円)	20.19豪ドル (1,808円)	23.09豪ドル (2,068円)	27.14豪ドル (2,431円)	21.21豪ドル (1,900円)
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13.38スイス・フラン (1,923円)	12.63スイス・フラン (1,815円)	14.49スイス・フラン (2,083円)	16.91スイス・フラン (2,431円)	13.15スイス・フラン (1,890円)
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	13.54ユーロ (1,916円)	12.82ユーロ (1,814円)	14.71ユーロ (2,081円)	17.21ユーロ (2,435円)	13.31ユーロ (1,883円)
クラスE 無分配投資証券	38.40米ドル (5,096円)	37.14米ドル (4,928円)	43.33米ドル (5,750円)	50.70米ドル (6,728円)	39.68米ドル (5,266円)
クラスI 毎年分配型投資証券	11.63米ドル (1,543円)	11.30米ドル (1,500円)	13.26米ドル (1,760円)	15.63米ドル (2,074円)	12.30米ドル (1,632円)
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	8.96英ポンド (1,434円)	9.24英ポンド (1,478円)	9.94英ポンド (1,590円)	11.33英ポンド (1,813円)	10.58英ポンド (1,693円)
クラスI 無分配投資証券	12.06米ドル (1,600円)	11.84米ドル (1,571円)	14.03米ドル (1,862円)	16.66米ドル (2,211円)	13.24米ドル (1,757円)

クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	10.16豪ドル (910円)	9.81豪ドル (879円)	11.24豪ドル (1,007円)	13.25豪ドル (1,187円)	10.38豪ドル (930円)
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	29.44英ポンド (4,710円)	30.36英ポンド (4,858円)	32.70英ポンド (5,232円)	37.27英ポンド (5,963円)	34.76英ポンド (5,562円)
クラス X 無分配投資証券	48.60米ドル (6,449円)	48.08米ドル (6,380円)	57.38米ドル (7,614円)	68.66米ドル (9,111円)	54.97米ドル (7,295円)
(i) 1口当たり当期純利益金額(注4)	—	—	—	—	—
(j) 分配総額	5,252,432米ドル (696,998千円)	3,909,091米ドル (518,736千円)	3,994,390米ドル (530,056千円)	334,889米ドル (44,440千円)	193,339米ドル (25,656千円)
(k) 1口当たり分配金額(注4)	—	—	—	—	—
(l) 自己資本比率	98.98%	99.34%	99.03%	99.19%	99.34%
(m) 自己資本利益率	11.28%	1.53%	5.16%	41.67%	0.29%

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

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

(注3) クラス D 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2017年10月11日に運用を開始した。以下同じ。

(注4) (i)および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。

(ii) U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	第57会計年度 (2018年8月末日)	第58会計年度 (2019年8月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度 (2022年8月末日)
(a) 営業収益	7,582,837米ドル (1,006,242千円)	5,102,845米ドル (677,148千円)	5,789,619米ドル (768,282千円)	5,982,512米ドル (793,879千円)	4,541,023米ドル (602,594千円)
(b) 経常利益（損失）金額	5,472,383米ドル (726,185千円)	3,490,840米ドル (463,234千円)	4,176,367米ドル (554,204千円)	4,506,229米ドル (597,977千円)	3,423,584米ドル (454,310千円)
(c) 当期純利益（損失）金額	-5,448,143米ドル (-722,969千円)	-1,653,338米ドル (-219,398千円)	882,490米ドル (117,106千円)	-2,277,832米ドル (-302,268千円)	-4,438,674米ドル (-589,012千円)
(d) 出資総額	102,424,117米ドル (13,591,680千円)	108,660,201米ドル (14,419,209千円)	145,966,158米ドル (19,369,709千円)	139,597,939米ドル (18,524,647千円)	101,674,992米ドル (13,492,271千円)
(e) 発行済投資証券総数	口	口	口	口	口
クラスA 毎日分配型投資証券	794,377	628,633	919,212	741,857	755,857
クラスA 毎月分配型投資証券	1,117,297	776,135	759,291	406,265	269,995
クラスA 無分配投資証券	2,247,062	2,128,490	2,536,629	1,866,069	1,546,416
クラスC 毎日分配型投資証券	215,339	230,453	194,891	197,600	56,668
クラスC 無分配投資証券	235,429	213,665	690,126	313,457	227,669
クラスD 毎月分配型投資証券	297,780	253,990	1,004,535	1,039,408	564,005
クラスD 無分配投資証券	1,034,962	1,152,690	1,206,428	1,922,365	1,672,336
クラスE 無分配投資証券	219,125	361,946	681,682	580,589	448,958
クラスI 毎月分配型投資証券	500	500	500	500	500
クラスI 無分配投資証券(注1)	—	1,500,500	1,430,500	1,920,500	1,700,500
クラスX 毎月分配型投資証券	500	500	500	500	500
クラスX 無分配投資証券(注2)	1,098,734	—	—	—	—
(f) 純資産額	102,424,117米ドル (13,591,680千円)	108,660,201米ドル (14,419,209千円)	145,966,158米ドル (19,369,709千円)	139,597,939米ドル (18,524,647千円)	101,674,992米ドル (13,492,271千円)
(g) 総資産額	228,592,888米ドル (30,334,276千円)	230,920,613米ドル (30,643,165千円)	248,920,315米ドル (33,031,726千円)	330,122,990米ドル (43,807,321千円)	180,071,590米ドル (23,895,500千円)
(h) 1口当たり純資産額					
クラスA 毎日分配型投資証券	9.02米ドル (1,197円)	9.25米ドル (1,227円)	9.41米ドル (1,249円)	9.16米ドル (1,216円)	7.95米ドル (1,055円)
クラスA 毎月分配型投資証券	9.02米ドル (1,197円)	9.25米ドル (1,227円)	9.41米ドル (1,249円)	9.16米ドル (1,216円)	7.95米ドル (1,055円)
クラスA 無分配投資証券	18.60米ドル (2,468円)	19.79米ドル (2,626円)	20.80米ドル (2,760円)	20.84米ドル (2,765円)	18.57米ドル (2,464円)
クラスC 毎日分配型投資証券	9.52米ドル (1,263円)	9.76米ドル (1,295円)	9.93米ドル (1,318円)	9.66米ドル (1,282円)	8.39米ドル (1,113円)

クラスC無分配投資証券	15.46米ドル (2,052円)	16.25米ドル (2,156円)	16.86米ドル (2,237円)	16.68米ドル (2,213円)	14.68米ドル (1,948円)
クラスD毎月分配型投資証券	9.04米ドル (1,200円)	9.27米ドル (1,230円)	9.43米ドル (1,251円)	9.18米ドル (1,218円)	7.97米ドル (1,058円)
クラスD無分配投資証券	19.19米ドル (2,547円)	20.50米ドル (2,720円)	21.62米ドル (2,869円)	21.73米ドル (2,884円)	19.43米ドル (2,578円)
クラスE無分配投資証券	17.07米ドル (2,265円)	18.08米ドル (2,399円)	18.90米ドル (2,508円)	18.84米ドル (2,500円)	16.70米ドル (2,216円)
クラスI毎月分配型投資証券	9.21米ドル (1,222円)	9.44米ドル (1,253円)	9.61米ドル (1,275円)	9.35米ドル (1,241円)	8.12米ドル (1,078円)
クラスI無分配投資証券(注1)	—	10.18米ドル (1,351円)	10.75米ドル (1,427円)	10.83米ドル (1,437円)	9.70米ドル (1,287円)
クラスX毎月分配型投資証券	9.20米ドル (1,221円)	9.43米ドル (1,251円)	9.60米ドル (1,274円)	9.34米ドル (1,239円)	8.11米ドル (1,076円)
クラスX無分配投資証券(注2)	10.37米ドル (1,376円)	—	—	—	—
(i) 1口当たり当期純利益金額(注3)	—	—	—	—	—
(j) 分配総額	1,916,619米ドル (254,335千円)	686,449米ドル (91,092千円)	758,478米ドル (100,650千円)	776,430米ドル (103,032千円)	432,806米ドル (57,433千円)
(k) 1口当たり分配金額(注3)	—	—	—	—	—
(l) 自己資本比率	44.81%	47.06%	58.64%	42.29%	56.46%
(m) 自己資本利益率	-5.32%	-1.52%	0.60%	-1.63%	-4.37%

(注1) クラスI無分配投資証券は、2019年6月19日に運用を開始した。以下同じ。

(注2) クラスX無分配投資証券は、2019年1月9日に運用を終了した。以下同じ。

(注3) (i)および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。

(注4) U S ガバメント・モーゲージ・ファンドの名称は、2021年9月16日付でU S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドに変更された。

（２）【外国投資法人の目的及び基本的性格】

a. 外国投資法人の目的および基本的性格

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

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

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

該当ファンドの投資方針は、以下のとおりである。

（i）アジア・ドラゴン・ファンド

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

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

用いられるリスク管理方法：コミットメント・アプローチ

（ii）USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

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

サブ・ファンドは、アメリカ合衆国政府、その機関または下部機構が発行しまたは保証する譲渡性のある固定利付証券（ファニーメイおよびフレディマックにより発行される投資顧問会社はその裁量により影響があるとみなす社会的および／または環境的影響にかかる特徴を有するモーゲージ・バック証券等政府抵当公庫

（Government National Mortgage Association）（以下「ジニメ」ということがある。）抵当証券および抵当権付貸付債券の集合体の持分権を表章するその他のアメリカ合衆国政府証券（田園住宅、プレハブ住宅、州の住宅金融機関が発行する住宅抵当証券および特注のモーゲージ・バック証券（以下「MBS」という。）抵当証券の影響を含むがこれらに限られない。）を含む。）に投資することができる。サブ・ファンドは、米ドル建の有価証券に投資する。

「インパクト」投資とは、財務リターンと平行して、有益かつ測定可能な社会的および／または環境的影響を生み出すことを目指す投資をいう。サブ・ファンドの投資判断は、投資顧問会社が魅力的なインカム収益を生む可能性があり、さらに社会および／または環境に有益な影響を与えると考える上記の固定利付証券を見極め、選択するための機関およびプログラム固有の調査に基づく。当該チームは、既存の住宅プログラムおよびイニシアチブを評価し、社会および／または環境への影響のレベルを判断し、プログラムまたはイニシアチブが住宅所有機会の増加、借主に対する救済、手頃な住宅供給の増加、および／または手頃な住宅クレジットの提供に対する障壁の低減をどのように支援しているかを明らかにする。投資顧問会社は、かかる分析を行うため、外部のESG（発行体の有価証券に対する投資の持続可能性および倫理的影響の測定に用いられる3つの中心的要因である「環境・社会およびガバナンス」基準をいう。例えば、「環境」は気候リスクおよび天然資源の不足等のテーマを含むことがあり、「社会」は労働問題およびデータ・セキュリティ等の製造物責任リスクを含むことがあり、「ガバナンス」は企業倫理および役員報酬等の項目を含むことがある。これらは例に過ぎず、必ずしも特定のESGファンド（投資戦略の一環としてESG基準を用いるサブ・ファンドをいう。）の方針を決定するものではない。投資者は、ESGファンドの投資方針（当該投資方針に記載されるウェブサイトを含む。）を参照し、詳細な情報を入手されたい。）提供者（ESGの調査、報告、審査、格付および／または分析を行う者をいい、第三者インデックス・プロバイダー、ESGのコンサルタント会社またはブラックロック・グループの構成会社を含むが、これらに限定されない。）、独自のモデルおよび各地の情報機関から提供されたデータを使用し、現場視察を行うことができる。

サブ・ファンドが投資する有価証券の発行体の90%以上がESG評価を取得しているか、またはESG目的で分析されている。サブ・ファンドは、ブラックロックEMEAベースライン・スクリーンを適用する。

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

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

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

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

該当ファンドのレバレッジの予想水準：純資産価額の240%

b. 外国投資法人の特色

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

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

取締役会は、ファンドの投資方針全般に責任を負う。

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

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

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

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

（注）2022年12月末日現在において、該当ファンドに関し、クラスA I投資証券、クラスDD投資証券、クラスJ投資証券、クラスS投資証券、クラスS I投資証券、クラスSR投資証券およびクラスZ投資証券は発行されていない。

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

- (a) 銀行および金融部門のその他の専門家、保険会社および再保険会社、社会保障機関および年金基金、産業・慈善団体、商業および金融グループ会社（いずれも自らのために申込みを行う。）、ならびにかかる投資家が自らの資産の運用のために設立した組織
- (b) 自らの名義で、ただし、上記に定義される機関投資家のために投資を行うルクセンブルグ国内外に設立された金融会社および金融部門のその他の専門家

- (c) 自らの名義で、ただし、投資一任契約に基づき顧客のために投資を行うルクセンブルグ国内外の金融会社および金融部門のその他の専門家
- (d) ルクセンブルグ国内外の集団投資スキーム
- (e) その投資主／実質的保有者が裕福な個人であり、洗練された投資家であると合理的にみなされる者であって、持株会社の目的が個人または家族のために重要な金銭的利益／投資を維持することである場合の持株会社または同様の事業体（ルクセンブルグベースか否かを問わない。）
- (f) その構造、活動および本質により機関投資家を構成する持株会社または同様の事業体（ルクセンブルグベースか否かを問わない。）
- (g) その投資主が上記の機関投資家である持株会社または同様の事業体（ルクセンブルグベースか否かを問わない。）

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

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

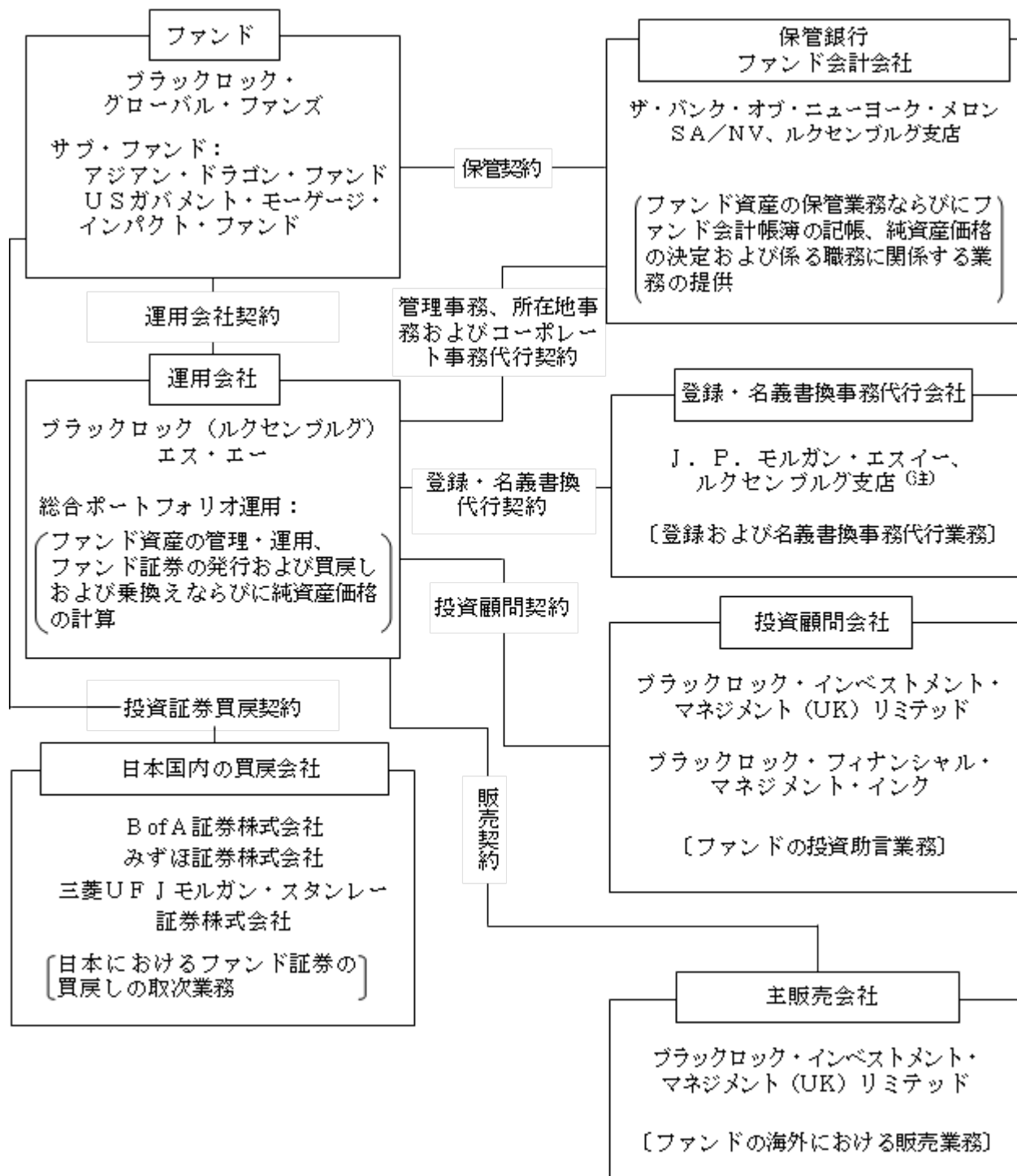
ファンドは、異なる複数の投資信託「サブ・ファンド」を運用する。各サブ・ファンドは、異なるクラス投資証券を有する。2010年法第181条に従い、各サブ・ファンドはそれぞれの属するサブ・ファンドに関してのみ責任を負う。

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

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

(3) 【外国投資法人の仕組み】

a. ファンドの仕組み



(注) ファンドの登録・名義書換事務代行会社であった J. P. モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エーは、2022年1月22日付で J. P. モルガン・エスイーに吸収合併され、同日以降、J. P. モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店がファンドの登録・名義書換事務代行会社としての業務を行っている。

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

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

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

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

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

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

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

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

（４）【外国投資法人の機構】

a. 外国投資法人の統治に関する事項

i. 外国投資法人の機関の内容

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

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

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

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

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

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

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

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

ii. 内部管理体制

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

- ・投資運用
- ・管理事務
- ・販売および分配方針の履行

運用会社は、自己の責任に基づきその業務を委託することができる。

運用会社は、以下の業務を自己の責任に基づき、以下の法人に委託している。

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

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

iii. 取締役の業務執行の監督の体制

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

iv. 会計監査の体制、業務執行監督との連携

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

ファンドの会計監査の監視は、主に以下により構成される。

監督体制の整備

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

v. 関係会社に対する管理体制の整備の状況

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

運用会社による委託業務の監督は、以下のとおりである。

a. 投資運用の監視

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

b. 管理事務代行会社の監視

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

c. 名義書換事務代行会社の監視

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

b. 外国投資法人の運用体制

i. 投資運用の意思決定機構

取締役会は、ファンドの利益の管理および処分的一切の行為を遂行する広範な権限を有する。法律または定款により投資主総会に属することが明示されていない一切の権限は、取締役会が行使する。

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

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

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

ii. 投資運用に関するリスク管理体制

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

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

様々な監視プロセスの成果は、以下の方法により得られる。

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

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

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

（５）【外国投資法人の出資総額】

該当ファンドの2022年12月末日現在の発行済投資証券総口数、ならびに下記の各会計年度末現在および2022年12月末日現在の純資産総額およびファンド証券の発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

該当ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

（い）アジア・ドラゴン・ファンド

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	119,123
クラスA無分配投資証券	6,350,542
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	228,100
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	105,427
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	783,476
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	205,722
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	8,019,934
クラスC無分配投資証券	1,406,219
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	499,732
クラスD無分配投資証券	4,473,084
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	80,461
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	872,335
クラスE無分配投資証券	1,386,515
クラスI毎年分配型投資証券	10,595
クラスI毎年分配英国報告型投資証券	14,143
クラスI無分配投資証券	375,689
クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	1,481
クラスX毎年分配英国報告型投資証券	172
クラスX無分配投資証券	1,636,444

会計年度	純資産総額	クラスA無分配投資証券 発行済投資証券総口数
第56会計年度末 (2017年8月末日)	4,232,348,277米ドル (561,632,616千円)	55,284,389口
第57会計年度末 (2018年8月末日)	3,662,019,684米ドル (485,950,012千円)	40,341,700口
第58会計年度末 (2019年8月末日)	2,329,720,395米ドル (309,153,896千円)	19,539,008口
第59会計年度末 (2020年8月末日)	2,058,807,697米ドル (273,203,781千円)	9,841,358口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	1,176,221,240米ドル (156,084,559千円)	7,302,577口
第61会計年度末 (2022年8月末日)	865,199,577米ドル (114,811,984千円)	6,642,214口
2022年12月末日	814,873,648米ドル (108,133,733千円)	6,350,542口

(ii) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスA毎日分配型投資証券	670,523
クラスA毎月分配型投資証券	266,674
クラスA無分配投資証券	1,477,878
クラスC毎日分配型投資証券	56,811
クラスC無分配投資証券	219,973
クラスD毎月分配型投資証券	434,499
クラスD無分配投資証券	1,641,350
クラスE無分配投資証券	420,851
クラスI毎月分配型投資証券	500
クラスI無分配投資証券	1,700,500
クラスX毎月分配型投資証券	500
クラスZ I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券（注1）	509
クラスZ I 無分配投資証券（注1）	500

（注1）クラスZ I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券およびクラスZ I 無分配投資証券は、それぞれ2022年10月19日に運用を開始した。以下同じ。

会計年度	純資産総額	クラスA毎日分配型投資証券 発行済投資証券総口数
第56会計年度末 (2017年8月末日)	190,273,505米ドル (25,249,294千円)	1,198,938口
第57会計年度末 (2018年8月末日)	102,424,117米ドル (13,591,680千円)	794,377口
第58会計年度末 (2019年8月末日)	108,660,201米ドル (14,419,209千円)	628,633口
第59会計年度末 (2020年8月末日)	145,966,158米ドル (19,369,709千円)	919,212口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	139,597,939米ドル (18,524,647千円)	741,857口
第61会計年度末 (2022年8月末日)	101,674,992米ドル (13,492,271千円)	755,857口
2022年12月末日	93,566,353米ドル (12,416,255千円)	670,523口

(6) 【主要な投資主の状況】

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

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

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

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

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

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

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

該当ファンドの投資対象は、以下のとおりである。

（i）アジア・ドラゴン・ファンド

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

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

なお、アジア・ドラゴン・ファンドには、以下の投資ルールが適用される。

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

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

(ii) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

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

サブ・ファンドは、アメリカ合衆国政府、その機関または下部機関が発行しまたは保証する譲渡性のある固定利付証券（ファニーメイおよびフレディマックにより発行される投資顧問会社はその裁量により影響があるとみなす社会的および／または環境的影響にかかる特徴を有するモーゲージ・バック証券等政府抵当公庫（Government National Mortgage Association）（以下「ジニメ」ということがある。））に投資することができる。サブ・ファンドは、米ドル建の有価証券に投資する。

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

サブ・ファンドが投資する有価証券の発行体の90%以上がESG評価を取得しているか、またはESG目的で分析されている。サブ・ファンドは、ブラックロックEMEAベースライン・スクリーンを適用する。

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

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

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

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

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

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

環境・社会・ガバナンス統合

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

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

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

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

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

リスクの影響を受けるかは、E S G統合によっては決定されない。後記「3 投資リスク（1）リスク要因 持続可能性リスク」を参照のこと。

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

投資スチュワードシップ

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

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

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

S F D R

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

タクソノミー規則

第6条ファンドの場合（アジア・ドラゴン・ファンドを含む。）

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

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

第8条ファンドおよび第9条ファンドには、当該第8条ファンドおよび第9条ファンドのために選択された、タクソノミー規則第3条に基づく環境的に持続可能な経済活動（以下「環境的に持続可能な経済活動」という。）への投

資の割合（タクソノミー規則の定義する実現活動（enabling activities）および移行活動（transitional activities）の割合の詳細を含む。）を開示することが義務づけられる。

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

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

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

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

(<https://www.blackrock.com/corporate/literature/prospectus/eu-taxonomy.pdf>) を参照のこと。

S F D R 契約締結前開示書面

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

主要な悪影響（以下「P A I」という。）の考慮

ブラックロック・グループは、すべてのポートフォリオに関してE S Gリスクを考慮し、かかるリスクは、P A Iと関係する環境問題または社会問題と一致することがあるが、S F D R 契約締結前開示書面に別段の記載がない限り、サブ・ファンドは、その投資対象の選択において、P A Iを考慮することを約束するものではない。

ブラックロック E M E A ベースライン・スクリーン・ポリシー

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

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

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

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

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

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

投資顧問会社は、データが改善され、このテーマに関する研究がより多く利用可能になるにつれて、ブラックロック E M E A ベースライン・スクリーン・ポリシーが徐々に進化していくと考えている。完全なリストは、投資顧問会

社の裁量により随時修正され、（それにより本項の記載が変更される場合を除いて）投資主に通知されることがなく実施されることがある。

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

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

QFI投資

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

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

- (a) 関連する受託銀行により開設され、QFI保管銀行により管理される証券取引口座、およびQFI保管銀行の人民元特別預金口座（以下、それぞれ「QFI証券取引口座」および「人民元預金口座」という。）は、中国において適用のあるすべての法令に基づき、また中国のすべての所轄官庁による承認を受け、QFIとQFIアクセス・ファンドの共同名義において開設され、QFIアクセス・ファンドのために使用することをその唯一の目的としていること。
- (b) QFIアクセス・ファンドのQFI証券取引口座内の資産は、(i) QFIアクセス・ファンドが単独で保有する資産であること、ならびに(ii) QFI（QFIの資格保有者）、保管銀行もしくはQFI保管銀行および中国のその他のブローカーの固有財産、ならびにQFI（QFIの資格保有者）、保管銀行、QFI保管銀行および中国のその他のブローカーの顧客の財産と分別管理されていること。
- (c) 人民元預金口座内の資産は、(i) QFI保管銀行のQFIアクセス・ファンドに対する無担保債務となること、ならびに(ii) QFI（QFIの資格保有者）および中国のその他のブローカーの固有財産、ならびにQFI（QFIの資格保有者）および中国のその他のブローカーの顧客の財産と分別管理されていること。
- (d) ファンドが、QFIアクセス・ファンドのQFI証券取引口座内の資産および人民元預金口座内の預金額に相当する負債について、QFIアクセス・ファンドに代わり有効な所有権を有する唯一の法人であること。
- (e) QFIまたは中国のブローカーが清算された場合、QFIアクセス・ファンドのQFI証券取引口座および人民元預金口座内の資産は、中国国内における清算においてQFIまたは当該ブローカーの清算対象資産とならないこと。
- (f) QFI保管銀行が清算された場合、(i) QFIアクセス・ファンドのQFI証券取引口座内の資産は、中国国内における清算においてQFI保管銀行の清算対象資産とならないこと、および(ii) QFIアクセス・ファンドの人民元預金口座内の資産は、中国国内における清算においてQFI保管銀行の清算対象資産となり、QFIアクセス・ファンドは人民元預金口座内の預金額についてQFI保管銀行に対する無担保債権者となること。

QFI保管銀行

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

現行のQFI規則では、QFIは複数のQFI保管銀行を任命することができる。

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

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

ストック・コネクト

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ストック・コネクトの下で、香港および海外の投資者は、SSE証券およびSZSE証券の売買および決済を行う際には、上海証券取引所、深セン証券取引所、チャイナクリア、香港証券決済機構または関連する中国本土の当局により課される手数料および賦課金に服する。取引手数料および賦課金に関する詳細情報は、ウェブサイト

(https://www.hkex.com.hk/mutual-market/stock-connect?sc_lang=en)において入手可能である。

ドイツの税制規則—エクイティ・ファンド

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

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

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

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

- i. 証券取引所での公式取引が認められているか、または組織化された市場（一般に認知され、公開され、適正かつ適切な方法で運営される市場）に上場されている法人の株式
- ii. 不動産会社以外の法人で以下に掲げるものの株式
 - a. 加盟国またはEEA（欧州経済領域）加盟国の居住者であり、当該加盟国において法人に対する所得課税の対象であり、免税対象ではないもの、もしくは
 - b. 上記以外のいずれかの他の国に居住しており、当該国において法人に対し少なくとも15%の税率による所得税が課され、かかる税が免除されないもの、または
- iii. エクイティ・ファンド（継続して、その総資産の50%超を株式に直接投資するファンド）のファンド・ユニットのうち、エクイティ・ファンド・ユニットの価値の51%超を占めるもの、または、エクイティ・ファンドの投資状況がより高い最低株式投資を規定している場合には、エクイティ・ファンド・ユニットの価値の高い方のそれぞれの割合を株式として斟酌する。

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

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

- i. パートナースhipsの株式（パートナースhips自体が法人の株式を保有している場合を含む。）
- ii. ドイツ投資税法第2条第9項第6文に基づき不動産としての適格性を有する法人の株式
- iii. 所得税が免除される法人が利益を分配している限りにおける、これらの法人の株式。ただし、当該分配が少なくとも15%の課税対象であり、かつ、当該投資ファンドがかかる課税を免除されない場合を除く。
- iv. 次に掲げる法人の株式
 - a. その所得のうち直接もしくは間接に法人の株式に由来するものが10%を超える法人であって、上記ii a. もしくはb. の要件を充足しないもの、または
 - b. 上記ii a. もしくはb. の要件を充足しない法人の株式を直接または間接に保有しているもの（その額が当該法人の市場価値の10%を超える場合に限る。）

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

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

リスク管理

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

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

VaRアプローチ

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

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

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

コミットメント・アプローチ

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

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

レバレッジ

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

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

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

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

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

MSCIリミテッドは現在移行中であり、2024年1月1日以降はEUにおいてベンチマーク規則の要件に従い認可を受ける必要がある。運用会社は、ベンチマーク規則登録簿を注視し、変更がある場合には、上記の情報を次の機会に更新する。ファンドは、ベンチマークの重大な変更または提供停止の場合にファンドがとるべき対応について記載した堅固な計画書を策定しており、これを維持する。かかる計画書は、ファンドの登録上の事務所において請求に基づき無料で入手可能である。

(i) アジアン・ドラゴン・ファンド

用いられるリスク管理方法：コミットメント・アプローチ

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

(ii) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

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

該当ファンドのレバレッジの予想水準：純資産価額の240%

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

（２）【投資対象】

上記「（１）投資方針」を参照のこと。

（３）【分配方針】

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

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

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

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

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

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

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

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

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

会計期間中に、毎年分配型投資証券、毎月分配型投資証券および毎四半期分配型投資証券を投資主が売却する場合、買戻価格は、最後に分配が行われた日以降に発生した当期純利益が含まれるものとみなされる。総収益分配型投資証券、安定分配型投資証券および基準額以上分配型投資証券の場合、平準化はサブ・ファンドの総収益に基づき計

算され、金利差分配型投資証券の場合は、平準化はサブ・ファンドの総収益および帰属する投資証券の金利差に基づき計算される。無分配型投資証券は、収益を分配しないため、同様の影響を受けることがない。

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

配当の計算

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

計算方法	
毎日分配型投資証券	当該日に発行済の投資証券数について、費用控除後、日々発生した収益に基づき、配当が毎日計算される。 累積毎月分配は、所有口数および当該期間に所有していた日数に基づき投資主に分配される。毎日分配型投資証券の所有者は、申込み日から買戻し日までの分配金を受領する権限を有する。
毎月分配型投資証券	費用控除後、配当期間に発生した収益に基づき、配当が毎月（各暦月の最終営業日に）計算される。 配当は月末に所有していた証券口数に基づき投資主に分配される。
安定分配型投資証券	配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の予想総収益に基づき、当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を投資主に提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。 取締役会の裁量により、元本ならびに純実現および純末実現キャピタル・ゲインを配当することができる。 配当は、月末に所有していた投資証券口数に基づき毎月（各暦月の最終営業日に）計算され、投資主に分配される。
金利差分配型投資証券	配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の通貨ヘッジクラス投資証券から生じる予想総収益および金利差に基づき当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を提供することを目的として、取締役会の裁量により計算される。 取締役会の裁量により、元本ならびに純実現および純末実現キャピタル・ゲインを配当することができる。通貨ヘッジクラス投資証券から生じる金利差の分配金計算への算入は、元本またはキャピタル・ゲインからの分配とみなされる。 配当は、月末に所有していた投資証券口数に基づき毎月（各暦月の最終営業日に）計算され、投資主に分配される。
トータル・リターン分配型投資証券	配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の予想総トータル・リターンに基づき、当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。 配当には、元本ならびに純実現および純末実現キャピタル・ゲインからの分配が含まれることが予想され、時には、投資証券クラスの純収益ならびに実現および未実現利益による1口当たり純資産価格の増加幅を超える配当となることがある。これにより、元本成長の可能性が低まり、投資元本が減少することがある。 配当は、毎月（各暦月の最終営業日に）計算され、月末に保有していた投資証券口数に基づき投資主に分配される。
毎四半期分配型投資証券	費用控除後、配当期間に発生した収益に基づき、配当が四半期毎に計算される。 配当は、公表日に所有していた証券口数に基づき投資主に分配される。
毎年分配型投資証券	費用控除後、配当期間に発生した収益に基づき、配当が毎年（各会計年度の最終営業日に）計算される。 配当は年度末に所有していた証券口数に基づき投資主に分配される。
基準額以上分配型投資証券	配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の予想総収益に基づき、年ベースで分配基準額以上の四半期毎の配当を投資主に提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。サブ・ファンドの資産につき生み出された収益が年ベースで分配基準額を超える場合には、四半期毎の配当が分配基準額を超えることがある。 配当が年ベースで分配基準額以上となることを確保するため、取締役会の裁量により、元本ならびに純実現および純末実現キャピタル・ゲインを配当することができる。これにより、元本成長の可能性が低まることがある。 配当は、四半期末に所有していた投資証券口数に基づき四半期毎に（各暦四半期の最終営業日に）計算され、投資主に分配される。

計算方法	
未収収益以上 分配型投資証券	配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の予想総収益と純実現キャピタル・ゲインの合計に基づき、年ベースで稼得された未収収益以上となる四半期毎の配当を投資主に提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。 取締役会の裁量により、元本ならびに純実現および未実現キャピタル・ゲインを配当することができる。これにより、元本成長の可能性が低まることもある。 配当は、四半期末に所有していた投資証券口数に基づき四半期毎に（各暦四半期の最終営業日に）計算され、投資主に分配される。

収益が費用込みで分配される分配型投資証券も総収益分配型投資証券として分類される。総収益分配型投資証券が発行された場合、上記の計算方法は、収益は費用込みで分配されることを反映するために修正される。総収益分配型投資証券は、エクイティ・インカム・ファンドに関して発行される既定の投資証券クラスである。

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

配当の公表および再投資の支払

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

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

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

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

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

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

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

(4) 【投資制限】

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

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

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

- 2.1 各サブ・ファンドの投資対象は以下により構成される。

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

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

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

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

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

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

- かかるその他のUCIは、EUの法律に定めるものに相当するとCSSFがみなす監督に服しており、また監督機関間の協力が十分に保証されていることを定める法律に基づき認可されているものとし、
- その他のUCIの投資主のための保護水準は、UCITSの投資証券のために定められるものと同等とし、特に、資産の分離、借入れ、および譲渡性のある証券や短期金融証書の無保証の販売に関するルールは、指令2009/65/ECの要件と同等とし、
- その他のUCIの業務は、報告期間中の資産と負債、収益および事業運営についての評価を行うことができるように半期報告書および年次報告書で報告されるものとし、
- 取得が予定されるUCITSまたはUCIの資産（または異なる区分の負債の分離原則が第三者に対し確約されている場合にはそのサブ・ファンドの資産）の10%を超えて、その設立文書に従い、合計でその他のUCITSまたはUCIの受益証券に投資することができない。

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

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

- 裏付けとなる原商品は、ファンドがその投資目的に従い投資する上記2.1.1ないし2.1.7および下記2.1.9に記載される商品、金融指数、金利、外国為替相場または外国通貨で構成されるものとし、
- OTC派生取引の取引相手は、適正な監督に服し、かつCSSFにより承認されるカテゴリーに属する機関とし、
- OTC派生商品は、毎日信頼できる認証可能な評価に服し、かつファンドの発意により適正価格でいつでも相殺取引により売却、清算、または決済できるものとする。

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

- － E U加盟国の中央、地域もしくは地方の機関または中央銀行、欧州中央銀行、E U、または欧州投資銀行、E U非加盟国によって、または連邦国の場合は連邦構成地域の一つによって、またはE U加盟国の一もしくは複数に属する公的国際機関によって発行または保証されているものとし、
 - － 上記2.1.1、2.1.2、もしくは2.1.3に記載される規制ある市場で取引される証券に係る企業により発行されているものとし、または
 - － E Uの法律により規定される判断基準に従い適正な監督対象となる機関、または少なくともE Uの法律により規定されるものに相当する最も厳しいとC S S Fがみなす的確な規則の対象となり、かつそれを遵守する機関により発行または保証されているものとし、または
 - － C S S Fが承認するカテゴリーに属するその他機関により発行されているものとする。ただし、かかる商品への投資は、第一、第二または第三の趣意書に規定されるものに相当する投資家保護の対象となり、またその発行体は、資本金と準備金の額が少なくとも10百万ユーロに上る会社であって、指令78/660/E E Cに従い年次決算書を提示公表する会社とし、一社もしくは数社の上場企業を含む企業グループ内では当該グループの金融業務を専業とする企業または金融流動化から利益を受ける証券化ビークルのファイナンス業務を専業とする企業とする。
- 2.2 更に、各サブ・ファンドは、純資産額の10%を超えて2.1.1ないし2.1.9に定める以外の譲渡性のある有価証券および短期金融証券に投資することができる。
- 2.3 各サブ・ファンドは、ファンドの他のサブ・ファンド、2.1.6に記載するU C I T Sおよび／またはその他のU C Iの受益証券を購入することができる。各サブ・ファンドのU C I T S、ファンドの他のサブ・ファンドおよびその他のU C Iへの合計投資額は、サブ・ファンドが他のU C I T Sのファンドに対し投資適格があるとみなされるよう、純資産額の10%を超えないものとする。
- 各サブ・ファンドは、2.1.6に記載されるU C I T Sおよび／またはその他のU C Iの受益証券を取得することができる。ただし、かかるサブ・ファンドの純資産額の20%を超えて単一のU C I T Sおよび／またはその他のU C Iの受益証券に投資することはできない。この制限の適用上、対象となるアンブレラ・ファンドのU C I T SまたはU C Iの複数のサブ・ファンドは、第三者請求に関する債務が当該サブ・ファンド間で有効に分別されている場合には、それぞれ別の発行体とみなされる。
- U C I T S以外の適格U C Iの受益証券に対する一サブ・ファンドの最大合計投資額は、当該サブ・ファンドの純資産額の30%を超えてはならない。
- 各サブ・ファンドがU C I T Sおよび／またはその他のU C Iの受益証券を購入した場合、2.6に定める制限に関連してそれぞれのU C I T Sおよびその他のU C Iの資産を織り込む必要はない。
- サブ・ファンドが直接または委託によって、同じ投資顧問会社が運用し、または共通の経営もしくは支配または大規模は直接保有もしくは間接保有によってかかる投資顧問会社と関連するその他の企業が運用するU C I T Sおよび／またはその他のU C Iの受益証券に投資する場合、かかる受益証券に関連してファンドに対して申込みまたは買戻しの手数料を徴収してはならない。詳細は、後記「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 2 利害関係人との取引制限」を参照のこと。
- サブ・ファンドが純資産額の大部分をその他のU C I T Sおよびその他のU C Iに投資する場合、投資顧問会社は、当該サブ・ファンドに課せられる運用報酬総額(成功報酬(もしあれば)を除く。)(かかるサブ・ファンドが投資する他のU C I T SおよびU C Iからの運用報酬を含む。)が、サブ・ファンドの純資産価額の1.50%を超えないことを確保する。
- 2.4 サブ・ファンド(以下「投資サブ・ファンド」という。)が、ファンドの他のサブ・ファンド(以下「対象サブ・ファンド」という。)の投資証券に投資する場合、
- ・ 対象サブ・ファンド自体は、投資サブ・ファンドに投資することができない。
 - ・ 対象サブ・ファンドは、(上記2.3に記載されるとおり)純資産額の10%を超えてファンドの他のサブ・ファンドの受益証券に投資することができない。
 - ・ 対象サブ・ファンドの投資証券に付随する議決権は、投資期間中、投資サブ・ファンドにつき停止される。
 - ・ 対象サブ・ファンドに関連して支払われる運用手数料または申込みもしくは買戻しの手数料は、投資サブ・ファンドには請求されない。
 - ・ 対象サブ・ファンドの投資証券の純資産価額は、ファンドの資本金が2010年法に定められる法定最低額(現在は1,250,000ユーロ)を上回るものとする要件の目的上、考慮されない。
- 2.5 サブ・ファンドは、経常的もしくは例外的な支払に対応するため、または2010年法第41条第1項に規定された適格資産への再投資に必要な時点において、または不利な市況が生じた場合に厳密に必要な期間において、20%を超えない付随的流動資産(いつでも利用できる銀行の当座預金「一覧払預金」に保有されている現金等)を保有することができる。この制限は、(深刻な金融市場の崩壊等、非常に不利な市況において)取締役会が投資主のために最善と判断した場合、厳密に必要な期間に限り、一時的に超過することができる。

2.6 サブ・ファンドは、下記の制限を超えて一発行体に投資してはならない。

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

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

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

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

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

2.6.1ないし2.6.4に定める個々の制限にかかわらず、サブ・ファンドは

- 一法主体が発行した譲渡性のある証券または短期金融証券への投資
 - 一法主体に預けた預金および／または
 - 一法主体と行う店頭派生商品取引に起因する投資エクスポージャー
- を組み合わせると純資産の20%を超えてはならない。

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

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

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

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

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

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

を条件とする。

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

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

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

2.8 各サブ・ファンドは、

2.8.1 同一発行体の無議決権株式を10%以上取得してはならない。

- 2.8.2 同一発行体の債券を10%以上取得してはならない。
- 2.8.3 同一投資信託の受益証券を25%以上取得してはならない。
- 2.8.4 一発行体の短期金融証書を10%以上取得してはならない。
- 上記の2.8.2、2.8.3および2.8.4に定める制限は、取得時点で債券もしくは短期金融証書の総額または発行済み証券の純額が計算できない場合には無視することができる。
- 2.9 上記2.7および2.8に規定される制限は、下記には適用されない。
- 2.9.1 E U加盟国またはその地方自治体が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融証書。
- 2.9.2 E U非加盟国が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融証書。
- 2.9.3 一または複数のE U加盟国が加盟している公的国際機関が発行する譲渡性のある証券および短期金融証書。
- 2.9.4 当該非加盟国の制定法によりその株式取得がサブ・ファンドにとり当該国の発行体の証券に投資できる唯一の方法である場合には、登記上の事務所を当該国に有する発行体の証券に主としてその資産を投資する当該国に設立された会社の資本に関しサブ・ファンドが保有する譲渡性のある証券。ただし、非加盟国の当該会社が投資方針において、2010年法第43条、第46条および第48条（１）、（２）に規定される制限に従っている場合のみ適用される。2010年法第43条および第46条に規定される制限が過度の場合、第49条に必要な変更を加え適用するものとする。
- 2.9.5 ファンドのためにのみ子会社が所在する国で投資運用業、投資顧問業、または販売業を営み、投資主のためにその要求に応じ受益証券の買戻しを独占的に行うファンドの子会社の資本についてファンドが保有する譲渡性のある証券。
- 2.10 投資主の利益において、ファンドは、ファンドの資産の一部である有価証券に付随する新株引受権を行使する。
- ファンドの支配の及ばない理由または新株引受権を行使した結果として、上記の2.2から2.8に定める上限比率を超えた場合、ファンドは、優先的目標として株主の利益を十分に考慮した上で、事態を是正するために売りの取引を行わねばならない。
- 2.11 サブ・ファンドは、一時的に、純資産額の10%（市場価格で評価する。）を限度とする借入れを行うことができる。また、サブ・ファンドの勘定でバック・ツー・バック・ローンによる外貨を購入することができる。発生済みの利息を伴う借入金の返済およびクレジットライン契約から生じた一切の費用（疑義を避けるために付言すると、貸主に支払うべきコミットメント・フィーを含む。）は、該当するサブ・ファンドの資産から支払われる。クレジットラインは、新たなサブ・ファンドには自動的に適用されないため、併合プロセスにより当該サブ・ファンドを追加しなければならない。当該プロセスには、特に、新たなサブ・ファンドの追加を承認するために貸主が実施する必要なデューディリジェンスが含まれる。この期間中、当該サブ・ファンドには、クレジットラインは適用されず、クレジットラインによる融資を受けることもできない。また、新たなサブ・ファンドの追加が貸主に承認される保証はなく、またクレジットラインがサブ・ファンドおよび与信契約に参加しているその他のブラックロックのファンドの間の（公平な基準による配分に基づく）利用可能性に左右されるため、信用枠がサブ・ファンドに与えられる保証はない。したがって、一部のサブ・ファンドには、クレジットラインが適用されず、同クレジットラインに関するいかなる費用も発生しない。
- 2.12 ファンドは、第三者のために信用供与を行い、保証人を務めてはならない。ただし、上記制限の解釈上、（i）2.1.6、2.1.8および2.1.9に定める譲渡性のある証券、短期金融証書またはその他の金融資産の購入（全額払込み形式か、分割払込み形式かを問わない。）および（ii）ポートフォリオ証券の許可された貸出しは貸付とはみなされないものとする。
- 2.13 ファンドは、2.1.6、2.1.8および2.1.9に定める譲渡性のある証券、短期金融証書またはその他の金融資産のアンカパーの売り取引を行ってはならない。ただし、上記の制限によってもファンドは許可された制限の範囲内で、金融派生商品に関連して預金を行い、またはアカウントを維持することを妨げられないものとする。
- 2.14 ファンドの資産に貴金属または貴金属を表象する証明書、市況商品、商品契約または市況商品を表象する証明書が含まれてはならない。
- 2.15 ファンドは、不動産、不動産のオプションまたは不動産の権利を売買してはならない。ただし、ファンドは不動産もしくは不動産の権利を担保とする証券または不動産もしくは不動産の権利に投資する企業が発行した証券に投資することができる。
- 2.16 更に、ファンドは、投資証券を販売する国の規制機関が定めた追加の制限を遵守するものとする。
- 2.17 リザーブ・ファンドは、MMF規則第9条第（２）項に規定された行為（現金の借入れおよび貸付を含む。）を行ってはならない。

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

3. 投資技法と金融商品

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

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

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

投資活動によってファンドの投資方針および投資制限から逸脱してはならない。

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

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

3.5. 効率的なポートフォリオ運用—その他の技法および手段

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

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

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

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

3.5.2 以下のうちのまたは複数の明確な目的のために行われる。

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

3.5.3 リスクはファンドのリスク管理プロセスにより適切に把握される。

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

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

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

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

3.6 証券貸付取引および関連する潜在的な利益相反

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

証券貸付プログラムの一環として、ブラックロックは、借主が債務不履行に陥った場合、特定の顧客および／または投資信託に対して担保の不足について補償している。ブラックロックのリスクおよび定量分析グループ（以下「RQA」という。）は、被補償のおよび補償対象外の顧客に対する証券貸付プログラムに基づき、ブラックロックの取引相手方の債務不履行時における担保不足リスクに対する潜在的なドルベースのリスク（以下「不足リスク」という。）を定期的に算定している。RQAはまた、証券貸付業務から生じる潜在的な被補償不足リスクの最高額（以下「補償エクスポージャー限度額」という。）およびブラックロックが負担する意図がある取引相手方特有の信用エクスポージャーの最高額（以下「信用限度額」という。）ならびにプログラムの運営上の複雑度を定期的に決定している。RQAは、貸付金および担保の種類ならびに市場価値ならびに特定の借主の相手方の信用特性等、融資レベルの要因を用いて予想不足値を計算するリスクモデルを監督している。必要な場合には、RQAは、適格担保を制限するか、または取引相手方の信用限度額を引き下げることにより、その他の証券貸付プログラムの特性を更に調整することができる。その結果、補償エクスポージャー限度額の管理により、一部の貸付機会（資産種別、担保種別および／または収入特性格を含む。）が減縮されることにより、ブラックロックが任意の時点において行うことができる証券貸付業務の金額に時の経過と共に影響を及ぼし、被補償のおよび補償対象外の顧客に影響を及ぼすことがある。

ブラックロックは、比例配分をほぼ正確にするために、予め定められた体系的かつ公平なプロセスを利用している。貸付金をポートフォリオに割り当てるためには、貸付要請に応えるために、単独または他のポートフォリオと統合した単一市場のデリバリーとして、（i）ブラックロックは、全体として、様々なプログラム限度額（すなわち、補償エクスポージャー限度額および取引相手方の信用限度額）に従って、十分な融資能力を保有しなければならない、（ii）貸付ポートフォリオは、融資機会が到来した時点において資産を保持していなければな

らず、また、(iii) 貸付ポートフォリオは、十分な棚卸資産も保有しなければならない。その際、ブラックロックは、ブラックロックがポートフォリオを補償するか否かにかかわらず、すべてのポートフォリオに対して均等な融資機会を提供するよう努めている。貸付ポートフォリオに対する均等な機会の提供は、均等な結果を保証するものではない。特に、個々の顧客に対する短期的および長期的な結果は、アセット・ミックス、異なる証券に対する資産／負債スプレッド、および当該企業により課される全体的な限度額により変化することがある。

3.7 レポ取引

ファンドは以下を行うことができる。

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

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

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

- (a) 3.6.2および3.6.3の条件を満たすこと
- (b) 買主として行為するファンドとの間のレポ取引の有効期間中、ファンドは、その他の補償手段を有する場合を除き、取引相手方が自己のオプションを行使する前にまたは買戻期限が終了するまで、契約対象の証券を売却しないものとする。
- (c) レポ取引に基づきファンドが取得した証券は、サブ・ファンドの投資方針および投資制限に適合しなくてはならず、また以下に限定される。
 - (i) 短期銀行証書または2007年3月19日付指令2007/16/ECに定める短期金融商品。
 - (ii) 十分な流動性を提供する非政府発行体によって発行される債券。
 - (iii) 後記3.8.2(b)、3.8.2(c) および3.8.2(d) に言及される資産。

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

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

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

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

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

- (a) 流動性：（現金以外の）担保は、高い流動性を有するべきであり、その売却前の評価額に近い価格で速やかに売却できるよう、透明性のある価格設定を有する規制ある市場または多国間取引施設で取引されることを要する。受領される担保はまた、2010年法第48条の規定を遵守することを要する。
- (b) 評価：担保は毎日値洗いして評価できるべきであり、高い価格変動性を示す資産は、適切に保守的なヘアカットが実施されていない限り、担保として受け入れられるべきではない。
- (c) 発行体の信用度：担保は高い信用度を有することを要する。
- (d) 相関関係：担保は、取引相手方から独立した法主体により発行されるべきであり、取引相手方のパフォーマンスと高い相関関係を示さないことが予想されている。
- (e) 分散化：担保は、ある発行体に対する最大エクスポージャーをファンドの純資産価額の20%として、国、市場および発行体の点において十分に分散されることを要する。サブ・ファンドが様々な取引相手方にさらされる場合、一発行体に対する20%のエクスポージャー制限を計算するために、様々な担保のバスケットは合算されることを要する。サブ・ファンドは、EU加盟国およびEU加盟国の地方公共団体、ならびに上記2.6.4に定める非加盟国および公的国際機関が発行または保証する、複数の譲渡性のある証券および短期金融商品により、完全に担保されることが可能である。この場合、サブ・ファンド

は、少なくとも6つの異なる銘柄の証券を受け取ることを要し、また、単一銘柄の証券が当該サブ・ファンドの純資産価額の30%を超えてはならない。

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

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

3.8.2 上記の基準に従い、担保は、以下の基準を遵守しなければならない。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8.6 担保として受領される現金は、

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

(b) 優良国債にのみ投資されることができる。

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

(d) MMF規則において定義される短期のマネー・マーケット・ファンドにのみ投資されることができる。再投資される現金担保は、現金以外の担保に適用ある分散要件に従って分散されることを要する。

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

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

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

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

OTC派生取引

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

証券貸付取引

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

リバース・レポ取引

適格担保	適用されるヘア カットの最小値
国債	0%
社債	6%

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

- (a) 店頭派生商品取引、効率的なポートフォリオ運用活動および当該活動に関連する担保の運用に伴う一定のリスクが存在する。後記「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 2 利害関係人との取引制限」ならびに特にデリバティブに関するリスク要因、取引相手方リスクおよび保管銀行の取引相手方リスク（これらに限られない。）を参照のこと。これらのリスクは投資者をより高い損失リスクにさらすことがある。
- (b) 店頭派生商品または効率的なポートフォリオ運用手法に関わる取引に関する結合した取引相手方のリスクは、取引相手方がEU、またはCSSFが監督規則がEUと同等であると判断する国に本拠地を置く金融機関である場合、サブ・ファンドの純資産額の10%を超えないものとし、その他の場合、上記の制限は5%とする。
- (c) ファンドの受任者は、信用リスク、取引相手方のリスク、取引活動に関する潜在的リスクおよび市場価格の変動範囲内の不利な値動きに起因するリスクを継続的に評価するとともに、ヘッジの効果を常時評価する。ファンドの受任者は、この種の活動に適用される社内制限を定め、これらの取引に関して承認された取引相手方を監視する。

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

(1) 会社の持分取得に関する制限

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

(2) 利害関係者の取引制限

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

(3) サブ・ファンドに対する投資制限

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

(4) 英文目論見書に記載された投資制限の遵守

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

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

3【投資リスク】

(1) リスク要因

リスク考察

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

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

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

リスク概論

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

金融市場、取引相手方および業務提供者

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

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

税制考察

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

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

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

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

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

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

同様に、インドの税制は、生成段階であり、不確実性にさらされている。

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

投資証券クラス間の影響

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

為替リスクー基準通貨

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

為替リスクー投資証券クラス通貨

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

通貨リスクー投資者自身の通貨

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

ヘッジ・クラス投資証券

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

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

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

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

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

世界的金融市場危機および政府介入

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

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

自然災害または人為的災害および感染症の流行の影響

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

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

感染症の急激な拡大もまた、サブ・ファンドの運用成績に悪影響を及ぼすことがある。例えば、新型コロナウイルスによる呼吸器疾患の感染拡大は、2019年12月に最初に発見され、その後世界中に広がった。このコロナウイルスにより、国境閉鎖、人々の移動の制限、隔離、輸送およびその他のサービスの停止、サプライチェーン、事業および顧客活動の中断、ならびに漠然とした懸念および不確実性が生じた。今後、同様の感染症の急激な拡大が起こる可能性がある。コロナウイルスの影響や、今後発生することがあるその他の流行やパンデミックは、現時点では必ずしも予測できない形で、多数の国、個々の企業および市場全般の経済に影響を与える可能性がある。さらに、新興発展途上国や新興市場国では、保健医療システムが確立されていないため、感染症の影響がより大きくなる可能性がある。一部の国においては、最近のコロナウイルスの感染拡大によって引き起こされた公衆衛生上の危機によって、既存の他の政治的、社会的および経済的リスクを悪化させることがある。感染拡大の影響は短期的な場合もあれば、長期間続く場合もある。かかる事由は、ボラティリティを増加させ、投資主の投資につき損失のリスクを増加させることがある。

最近の市場の事象

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

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

その投資目標の達成能力が悪影響を受けることがある。

デリバティブ

（a）概説

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

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

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

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

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

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

（b）詳細

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

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

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

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

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

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

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

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

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

一部のサブ・ファンドはまた、スワップと類似している差金取引も使用することがある。差金取引（以下「CFD」という。）は、売主が有価証券の現行価格と契約が締結された時点の価格の差額を買主に支払うことを規定する買主および売主の間の契約である。その差額がマイナスとなる場合、買主が、売主に対し支払を行う。

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

ボラティリティ・デリバティブ

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

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

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

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

通貨オーバーレイ戦略

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

オプション戦略

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

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

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

担保の移譲

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

証券貸付

サブ・ファンドは証券貸付を行うことができる。証券貸付を行うサブ・ファンドは、証券貸付契約の取引相手方に対する信用リスク・エクスポージャーを有する。サブ・ファンドの投資対象は、一定期間、取引相手方に貸し出すことができる。担保の価値が貸付証券の価値を下回り、取引相手方が債務不履行に陥った場合、サブ・ファンドの価値は減少することがある。ファンドは、すべての証券貸付が完全に担保を付されていることを確保するが、証券貸付が（例えば、支払の遅れから生じたタイミングの問題により）完全に担保されていない場合、サブ・ファンドは、証券貸付契約の取引相手方に対する信用リスク・エクスポージャーを有する。

レポ契約に関連するリスク

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

リバース・レポ取引に関連するリスク

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

取引相手方リスク

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

保管銀行の取引相手方リスク

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

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

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

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

サブ・ファンド責任リスク

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

市場のレバレッジ

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

は下落する」）から絶対的リターンを得ることを目指す。市場のレバレッジの範囲は、ポジション間の相関関係の程度に依拠する見込みである。相関関係の程度が高ければ高いほど、市場のレバレッジの見込みおよび確実性は高くなる。

レボおよびリバース・レボ契約

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

M i F I D II

2018年1月3日に発効した、EUの第二次金融商品市場指令（以下「M i F I D II」という。）およびEUの金融商品市場規則（以下「M i F I R」という。）を施行するためにEU加盟国によって導入された法令は、運用会社および投資顧問会社に新たな規制上の義務および費用を課すことになる。M i F I D IIは、EU金融市場および顧客に金融サービスを提供するEUの投資会社に重大な影響を及ぼすことが予想される。M i F I D IIがサブ・ファンド、運用会社および投資顧問会社に及ぼす正確な影響は未だ不明であり、定量化には時間を要する。

特に、M i F I D IIおよびM i F I Rは、一定の標準化されたOTCデリバティブを規制された取引場所で執行することを要求する。OTCデリバティブ市場がこれらの新たな規制制度をどのように採用し、これがサブ・ファンドにどのような影響を及ぼすかは不明である。

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

サイバーセキュリティ・リスク

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

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

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

さらに、サブ・ファンド、運用会社および投資顧問会社のいずれも、サブ・ファンドに対する他の業務提供会社またはサブ・ファンドが投資する有価証券の発行体および他の金融商品の取引相手方によって策定される事業継続計画またはサイバーセキュリティ戦略を管理することができない。投資顧問会社は、日常業務の多くを第三者である業務提供会社に依存しており、かかる業務提供会社によって実施される保護および方針が、投資顧問会社またはサブ・ファンドをサイバー攻撃から保護する上で効果的でないというリスクにさらされる。

ブラックロック・グループは、効果的な情報セキュリティ・プログラム（機密性、完全性および利用可能性の保護に重点を置いたもの）に取り組んでおり、これが顧客の信頼と事業の絶対的な基礎を維持する上で最も重要であると考えている。ブラックロック・グループの情報セキュリティグループは、ブラックロック・グループの情報および技術システムを効果的に保護することに重点を置いている。ブラックロック・グループの情報セキュリティグループは、ビジネスラインならびに技術および開発グループと積極的に連携している。ブラックロック・グループの全人員は、情報セキュリティを維持する責任を負っている。ブラックロック・グループの情報セキュリティ・プログラムは、技術の防衛を最優先にするために、ISO 27001/27002:2013コントロール・フレームワークおよびNISTサイバーセキュリティ・フレームワーク（NIST CSF）のベストプラクティスを適用している。

税務リスク

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

持続可能性リスク

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

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

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

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

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

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

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

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

ESGラベル

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

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

その他のリスク

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

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

特別リスク考察

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

特別リスク

流動性リスク

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

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

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

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

オプション戦略

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

譲渡性のある債券

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

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

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

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

ハイ・イールド債務証券への投資

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

資産担保証券（ABS）

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

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

サブ・ファンドが投資できる特定の種類のABSは、以下に記載される。

ABSに関連する一般的なリスク

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

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

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

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

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

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

サブ・ファンドが投資することがある特定の種類のABSに関連する勘案事項

資産担保コマーシャル・ペーパー（以下「ABCP」という。）

ABCPとは、一般的に90日から180日までの満期を有する短期投資ビークルである。証券自体は一般的に銀行その他の金融機関により発行される。債券は売掛金などの現物資産により担保され、一般的に短期の資金調達の一助のため使用される。

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

債務担保証券（以下「CDO」という。）

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

クレジット・リンク債（以下「CLN」という。）

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

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

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

シンセティック債務担保証券

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

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

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

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

事業証券化（以下「WBS」という。）

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

モーゲージ担保証券（MBS）

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

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

MBSに関連する一般的なリスク

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

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

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

サブ・ファンドが投資することがある特定の種類のMBSに関連する勘案事項

商業用モーゲージ担保証券（以下「CMBS」という。）

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

モーゲージ担保債務証券（以下「CMO」という。）

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

各証券が順番に返済される満期クラスに分けられるため、CMOは期限前返済に関連するリスクを排除することを目指す。その結果、CMOの利回りはその他のモーゲージ担保証券よりも低くなる。あるクラスは利息、元本またはその二つの組み合わせを受領することがあり、より複雑な条件を含むことがある。CMOは、一般的に、期限前返済リスク

の低減および支払の予測可能性の増加を補うより低い金利を受領する。更に、CMOは、比較的流動性が低く、これによりCMOの売買費用が増加する可能性がある。

不動産モーゲージ投資コンジット（以下「REMIC」という。）

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

住宅用モーゲージ担保証券（以下「RMBS」という。）

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

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

ディストレスト証券

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

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

偶発転換社債

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

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

偶発転換社債への投資には以下のリスクが伴う（網羅的ではない。）。

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

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

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

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

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

事後受渡取引

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

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

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

小型企業への投資

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

株式リスク

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

新興市場

新興市場は、経済水準および／または資本市場が未発達で株価および通貨の不安定さが高水準という概ね経済的に脆弱でこれから発展を遂げる国々である。これらの中で、最低レベルの経済水準および／または資本市場の発展水準を示す市場は開拓市場と称され、以下に言及されるリスクはこれらの市場について増大することがある。

民間経済セクターの上に重大な影響力を行使する新興市場政府があり、多くの発展途上国に存在する政治的および社会的不安は特に重大である。かかる国々の大部分に共通な別のリスクとして、経済が著しく輸出に重点を置いており、従って国際取引に依存していることがある。過度の負担を強いられる社会資本構造および不十分な金融制度の存在もまた、気候変動により悪化し得る環境問題同様、一部の国々においてはリスクをもたらす。

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

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

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

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

一部の新興市場では、登録事務代行会社は効果的な政府による監督に服しておらず、いつも発行体から独立していない。投資者は、関連するサブ・ファンドがこれらの登録関係の問題から損害を被ることがあることに留意しなければならない。これらの特徴により、関連するサブ・ファンドの価格が、持続可能性リスク（とりわけ気候変動に関連する環境変化に起因するもの、社会問題（労働者の権利に関するものを含むがこれに限られない。）およびガバナンス・リスク（取締役会の独立、所有と支配または監査・税務管理を含むがこれに限られない。））に起因するさらなる影響を受けることがある。また、持続可能性リスクに関する開示または第三者によるデータの対象範囲は、これらの市場では通常、入手可能性も透明性も低いものとなる。

ソブリン債務

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

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

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

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

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

債券格下げリスク

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

銀行発行社債の「ペイル・イン」リスク

欧州連合の金融機関により発行された社債は、当該金融機関が金融債務の支払不能に陥った場合にEU当局により減額または転換（すなわち「ペイル・イン」）が行われるリスクを負うことがある。これにより、当該金融機関が発行した社債は、（零へまで）減額される、株式もしくは代替的な持分証券へと転換されるか、または社債の条件が変更され

ることがある。「ペイル・イン」リスクは、経営難に陥った銀行の損失を和らげるかまたはその資本構成を変更するために、EU加盟国の当局が社債権者の権利を減額するまたは転換することにより当該銀行を救済するための権限を行使するリスクを指す。昨今EU加盟国の当局は、公的な財務支援につき、「ペイル・イン」を含むその他の解決策を実務上可能な限り最大限に検討および利用した後にのみ使用されるべき最終手段とみなしているため、経営難の銀行の救済のため、過去に行っていたような公的な財務支援ではなく「ペイル・イン」を行う傾向にあることに、投資者は注意すべきである。金融機関の「ペイル・イン」の場合には、その社債（および場合によってはその他の有価証券）の一部またはすべての価額の減少が生じることが多く、「ペイル・イン」が行われたときに当該有価証券をサブ・ファンドが保有している場合には、サブ・ファンドも同様に影響を受ける。

海外投資に関する制限

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

中国への投資

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

中国経済のリスク

中国は、世界最大のグローバル新興市場の1つである。中国経済は、計画経済からより市場志向の強い経済へと移行してきたが、大半の先進国の経済とは異なるものであり、中国への投資は、先進国市場への投資と比べ大きな損失リスクにさらされる可能性がある。これは、特に、先進国市場において一般に見られるものと比べ、中国における市場ボラティリティの大きさ、取引量の少なさ、不安定な政治経済、市場の閉鎖リスクの大きさ、外国為替取引に対する厳しい統制、および外国投資政策に係る規制の多さに起因している。中国では、国益に影響するとみなされる企業または業界への投資を制限する等、政府がその経済に深く介入する可能性がある。中国政府および規制当局は、取引制限を課す等、金融市場に介入する可能性もあり、これにより中国の有価証券取引が影響を受ける可能性がある。サブ・ファンドの投資対象企業は、より先進的な市場の企業と比べ、開示、コーポレート・ガバナンス、会計・財務報告基準が低いと判断されることもある。また、サブ・ファンドの保有する証券の一部には、より高い取引等の費用、外資出資制限、源泉徴収税等の税金が課される可能性や、流動性不足に陥り証券を合理的な価格で売却することが困難になる可能性もある。これらの要素は、サブ・ファンドの投資対象に予測不能な影響を及ぼし、ボラティリティ、ひいてはサブ・ファンドへの投資の価値に損失をもたらすリスクを高める可能性がある。

新興市場国に投資する投資信託と同様、中国に投資するサブ・ファンドは、先進市場国に投資する投資信託と比べ、より大きな損失リスクにさらされる可能性がある。中国経済は、過去20年間で大幅かつ急速な成長を遂げてきた。しか

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

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

中国の政治に関するリスク

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

中国の法制度

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

会計および報告基準

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

人民元の通貨および通貨交換リスク

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

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

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

ロシアへの投資

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

- ・ロシアのクリミアでの行動の結果、本書の日付現在、米国、欧州連合その他の諸国が、ロシアに制裁を課している。制裁の範囲および程度は拡大する可能性があり、このことがロシア経済に悪影響を及ぼし、ロシア証券の価格および流動性の低下、ロシア通貨の下落および／またはロシアの信用格付の引下げをもたらすリスクがある。この制裁に対し、ロシアが欧米その他の諸国に対しより広範に対抗措置を講ずることもあり得る。ロシアや他の諸国がどのような措置を講じるかによって、ロシアに対するエクスポージャーを有するサブ・ファンドは、ロシアへの投資を継続すること、および／またはロシア国内の投資対象を売却して資金をロシア国外に送金することが困難となる可能性がある。ロシア政府の講じる措置には、欧州居住者がロシア国内に有する資産の凍結または没収が含まれ得るが、その場

合には、サブ・ファンドが保有するロシア資産の価格は下落し、流動性は低下する。以上のいずれかの事由が生じた場合、取締役会は、（その裁量により）ロシアに対する投資エクスポージャーを有するサブ・ファンドの投資者の利益になると考える措置を講じることができる。かかる措置には、（必要に応じ）サブ・ファンドにおける取引の停止が含まれる。詳細は、後記「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要

（1）資産の評価 ② 1口当たり純資産価格の計算の停止」を参照のこと。

- ・証券投資に関する法律および規制は、場当たり的に制定されたもので、市場の発展に追いついていない傾向にあるため、解釈の曖昧さ、適用に関する一貫性の欠如および恣意的な適用につながっている。適用される規制の監視および執行は、十分成熟していない。
- ・コーポレート・ガバナンスを規律する規則は、存在しないか、不十分であるため、少数株主に対する保護はほとんど与えられていない。

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

規制ある市場として認められているMICEX-RTS証券取引所のいずれかに上場している有価証券への投資を除き、特定のロシアの株式に直接投資するサブ・ファンドは、その純資産価額の10%以下にエクスポージャーを制限する。

ブレグジットの潜在的な影響

2020年1月31日、連合王国はEUから正式に離脱し、EU加盟国ではなくなった。連合王国およびEUは、2020年12月31日までの移行期間に入った（以下「移行期間」という。）。移行期間中、連合王国は、適用あるEUの法令の対象となる。

政治的、経済的および法的な枠組みの交渉および設定が移行期間以降まで続くことにより、移行期間中およびその後も、連合王国およびより広範囲の欧州の市場における不確実性が継続し、変動（ボラティリティ）の大きい期間が続くことがある。将来の関係性の条件によっては、世界の金融市場の不確実性が継続し、サブ・ファンドの運用成績に悪影響が及ぶことがある。

この不確実性に起因するボラティリティによって、サブ・ファンドの投資対象のリターンが、市場変動、英ポンドおよび／またはユーロの潜在的な価値の低下ならびに連合王国ソブリン債務の格下げによる悪影響を受けることとなる場合がある。このことはまた、サブ・ファンドによる慎重な通貨ヘッジ方針の実行をより困難またはより高コストにすることがある。

ユーロおよびユーロ圏リスク

いくつかの国のソブリン債務の価値下落は、他のより安定した国々へ悪影響を及ぼすリスクと相まって、世界的な経済危機を悪化させた。他のユーロ圏諸国が借入費用増の対象となる懸念と、キプロス、ギリシャ、イタリア、アイルランド、スペインおよびポルトガルに類似した経済危機に直面するリスクに関する懸念は続いている。この状況と連合王国の国民投票は、欧州経済および通貨同盟の安定性と全体的な評価に関する多くの不確実性を生み、ユーロ圏の構成に変化をもたらす得る。1以上のユーロ圏国家のユーロからの離脱または離脱のリスクは、1以上のユーロ圏の国家における自国通貨の再導入、またはより極端な状況においてはユーロ全体の崩壊の可能性につながる可能性がある。これらの変化の可能性、またはこれらの問題および関連する問題に関する市場認識は、サブ・ファンドの投資対象の価値に悪影響を及ぼす可能性がある。ユーロ圏危機の最終的な結末を予想することは困難である。投資主は、ユーロ圏および欧州連合の変化がサブ・ファンドに対する自らの投資にどのような影響を及ぼすかを注意深く検討しなければならない。

特定のセクターに投資するサブ・ファンド

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

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

また、個々のセクターに関連する特別なリスク要因が存在することもある。例えば、貴金属およびその他の金属等の天然資源関連セクターで事業を行っている会社の株価は、関連する資源の市場価格に追随することが想定されるが、これら二つの要素の間に完全な相関関係があることは多くない。貴金属およびその他の金属の価格は、歴史的に非常に不安定であり、貴金属およびその他の金属に関連する会社の財務状況に悪影響を及ぼすことがある。また、政府、中央銀行またはその他の大口保有者による貴金属およびその他の金属の売却は、様々な経済的、財務上の、社会的および政治的な要因の影響を受けることがあるが、これらの要因は予測不可能であり、また貴金属およびその他の金属の価格に重大な影響を及ぼすことがある。貴金属およびその他の金属ならびにそれらに関連する有価証券の価格に影響を及ぼすことのあるその他の要因には、インフレの変動、インフレの見通し、ならびに当該金属の工業および商業上の需給の

変動が含まれる。また、環境要因（気候変動に関連する物理的変化と代替エネルギーへの移行の両面）、ならびに社会的要因およびガバナンス要因の結果として、これらのサブ・ファンドへの投資の価値が、より大きな影響を受けることがある。炭素を多く排出している、または低炭素の代替形態に移行する際のコストが高い産業または発行体に投資しているなど、特定のセクターに集中しているサブ・ファンドの場合、気候に係る移行リスクの影響をより大きく受けることがある。

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

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

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

ESG投資方針リスク

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

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

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

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

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

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

ESG基準に基づき有価証券または発行体を評価する際、投資顧問会社は、第三者であるESG提供者から得た情報およびデータに依拠するが、かかる情報およびデータは完全ではない、正確ではない、一貫しない、または無益であることがある。このため、投資顧問会社の有価証券または発行体についての評価を誤るリスクがある。また、投資顧問会社が正しくESG基準を適用しないリスク、またはESGファンドが、当該ESGファンドの使用するESG基準に合致しない発行体に対して（世界各国の政府および機関が発行するデリバティブ、現金または現金同等物、集団投資スキーム（CIS）の投資証券または受益証券、および固定利付有価証券（債務証券とも呼ばれる。）等を通じて）限定的なエクスポージャーを取得するリスクもある。ESGファンド、ファンドまたは投資顧問会社のいずれも、かかるESGの評価の公平性、正当性、正確性、合理性または完全性について、明示または黙示を問わず一切の表明または保証を行わない。

QFII投資に適用される特別リスク

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

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

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

Q F I リスク

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

Q F I の投資制限リスク

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

中国A株の取引に影響する停止、制限およびその他の混乱

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

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

中国資産に関するQ F I 保管銀行その他の預託機関に対する取引相手方リスク

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

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

中国のブローカーに対する取引相手方リスク

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

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

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

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

人民元の送金および本国送金

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

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

ストック・コネクトを通じた投資に適用される特別なリスク

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

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

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

投資枠の制限

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

法的所有権・受益的所有権

ストック・コネクト・ファンドに関連する上海証券取引所に上場されている特定の投資適格証券（以下「S S E証券」という。）および深セン証券取引所に上場されている特定の投資適格証券（以下「S Z S E証券」という。）は、香港の証券決済機関である香港証券決済機構が運営する香港中央結算系統（以下「C C A S S」ということがある。）に口座を有する保管銀行または副保管銀行により保有される。香港証券決済機構は、ノミニー保有者として、チャイナクリアに登録されている香港証券決済機構名義の混蔵保管証券口座を通じてS S E証券およびS Z S E証券を保有する。ノミニーである香港証券決済機構を通じたS S E証券およびS Z S E証券の受益的所有者としてのストック・コネクト・ファンドの正確な性質および権利は、中国法では明確に定義されていない。中国法には、「法的所有権」および「受益的所有権」の明確な定義およびこれらの区別がなく、中国の裁判所でノミニー口座の構成を扱った判例はほとんどない。したがって、中国法におけるストック・コネクト・ファンドの権利および持分の正確な性質およびこれらを執

行する方法は不明確である。かかる不明確さにより、万が一香港証券決済機構が香港において清算されるようなことがあった場合、SSE証券およびSZSE証券がストック・コネクト・ファンドの受益的所有権により所有されているとみなされるか、それとも債権者への分配に使用することができる香港証券決済機構の一般財産の一部として所有されているとみなされるかは不明である。

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

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

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

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

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

決済リスク

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

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

停止リスク

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

市場取引日の相違

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

フロントエンドの監視により課される売買制限

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

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

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

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

SPSAモデルに基づく決済方法

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

オペレーション・リスク

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

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

規制リスク

ストック・コネクトは、新規性の高い概念である。現在の規制は検証されておらず、これらがどのように適用されるかは不明確である。加えて、現在の規制は変更されることがあり、潜在的な濫及的悪影響を与える可能性があり、かつストック・コネクトが廃止されないという保証もない。ストック・コネクトの下での業務運営、法執行およびクロスボーダー取引に関して、中国および香港の規制当局または証券取引所により随時新たな規制が施行されることがある。ストック・コネクト・ファンドは、かかる変更により悪影響を被ることがある。

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

適格証券の取消

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

中国インターバンク債券市場に適用される特別リスク

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

ボラティリティおよび流動性リスク

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

代理人の債務不履行リスク

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

規制リスク

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

ボンド・コネクトのシステム障害リスク

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

課税リスク

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

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

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

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

（2）投資リスクに対する管理体制

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

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

様々な監視プロセスの成果は、以下の方法により得られる。

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

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

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

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

a. 海外における申込手数料

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

b. 日本国内における申込手数料

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

（２）【買戻し手数料】

a. 海外における買戻し手数料

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

b. 日本国内における買戻し手数料

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

（３）【管理報酬等】

① 運用報酬

ファンドは、以下の料率の運用報酬を支払う。

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

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

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

2022年8月31日に終了した会計年度中の運用報酬は、アジア・ドラゴン・ファンドは11,063,349米ドル、U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは711,862米ドルであった。

② 保管報酬

保管銀行は、取引報酬に加えて、証券の価値に基づき、毎日発生する年間報酬を受領する。年間保管報酬は、年率0.0024%から0.45%であり、取引報酬は、一取引につき、5.5米ドルから124米ドルである（これらすべての報酬は、事前の通知なしに変更され得る。）。両カテゴリーの報酬のレートは、投資対象の国によって異なり、ある場合には、資産のクラスに応じて異なる。債券や先進国の資本市場に対する投資については、上記幅の下限となり、新興市場に対する投資については、上記幅の上限となる。したがって、各サブ・ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

2022年8月31日に終了した会計年度中の保管報酬は、アジア・ドラゴン・ファンドは388,578米ドル、U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは66,599米ドルであった。

③ 販売報酬

ファンドは、以下の料率の年間販売報酬を支払う。

投資証券クラス	A	A I	C	D	DD	E	I	J	S	SR	X	Z I

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

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

2022年8月31日に終了した会計年度中の販売報酬は、アジア・ドラゴン・ファンドは819,041米ドル、USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは116,743米ドルであった。

④ 有価証券貸付手数料

有価証券貸付代行会社であるブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドは、その業務活動に関連して報酬を受領する。かかる報酬は、証券貸付業務から得る総収入の37.5%、ならびにブラックロックの持分から生じるすべての直接および間接費用とする。関連するサブ・ファンドは、証券貸付活動による総収入の62.5%を受領する。有価証券貸付代行会社は運用会社の関係会社である。

⑤ 年間サービス報酬

ファンドは、運用会社に対して年間サービス報酬を支払う。

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

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

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

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

運用会社は、サブ・ファンドの継続的な費用の競争力維持を確保するリスクを負う。したがって、運用会社は、運用会社に支払われた年間サービス報酬額のうちいずれかの期間においてファンドに発生した実費を超える分につき、これを保持する権利を有する。一方で、いずれかの期間においてファンドに発生した費用および経費のうち運用会社に支払われる年間サービス報酬額を超える分については、運用会社または別のブラックロック・グループ会社が負担するものとする。アジア・ドラゴン・ファンドのクラスA無分配投資証券およびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドのクラスA毎日分配型投資証券の年間サービス報酬は、それぞれ年率0.25%および0.15%である。

2022年8月31日に終了した会計年度中の年間サービス報酬は、アジア・ドラゴン・ファンドは2,299,819米ドル、USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは168,520米ドルであった。

（4）【その他の手数料等】

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

換算費用（当該換算費用は、関連するサブ・ファンドにより充当される。）を含む運営上のすべてのその他の費用を支払う。

調査費用

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

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

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

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

その他の手数料

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

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

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

2022年8月31日に終了した会計年度中のその他の手数料等は、アジア・ドラゴン・ファンドは477,426米ドル、USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは53,715米ドルであった。

(5) 【課税上の取扱い】

日本

2023年2月末日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

- (1) 投資証券は、特定口座を取り扱う金融商品取引業者の特定口座において取り扱うことができる。
- (2) ファンドの投資証券への投資に対する課税については、他の上場外国株式において受領する所得に対するものと同じ取扱いとなる。なお、ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所が運営するユーロ多角的取引システム(MTF)に上場されている。
- (3) 日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、上場株式等（租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。）に係る配当課税の対象とされ、20.315%（所得税15.315%、住民税5%）の税率による源泉徴収が行われる（2038年1月1日以後は20%（所得税15%、住民税5%）の税率となる。）。

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

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

- (4) 日本の法人投資主については、ファンドの配当金（表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。）に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる（2038年1月1日以後は15%の税率となる。）。なお、益金不算入の適用は認められない。
- (5) 日本の個人投資主が、投資証券を買戻請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡益（譲渡価額から取得価額等を控除した金額（邦貨換算額）をいう。以下同じ。）に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%（所得税15.315%、住民税5%）の税率による源泉徴収が行われる（2038年1月1日以後は20%（所得税15%、住民税5%）の税率となる。）。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。
- 譲渡損益は、他の株式等の譲渡損益（上場株式等以外との損益通算については、投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合に限る。）および上場株式等の配当所得（投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合または源泉徴収選択口座に受け入れたファンドの配当金に限る。）との損益通算が可能である。申告分離課税を選択した場合、損失の翌年以降3年間の繰越も可能である。
- (6) ファンドの償還についても譲渡があったものとみなされ、(5)と同様の取扱いとなる。
- (7) 日本の個人投資主についての配当金ならびに譲渡および買戻しの対価については、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。

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

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

日本国外

以下の要約は現行法および慣行に基づくものであり、変更されることがある。

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

ルクセンブルグ

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

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

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

連合王国

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

上記に加え、HMRCが、サブ・ファンドが連合王国税法上取引を構成すると主張する場合、サブ・ファンドが原資産に対する自己の持分から獲得するリターンは、英国報告ファンドの要件を充足するために投資家に報告する該当金額を計算する目的上サブ・ファンドが計算する「所得」に含まれる必要が生じることがある。ただし、サブ・ファンドが保有する投資対象は、2009年12月1日施行のオフショア・ファンド（タックス）レギュレーションズ2009（以下「レギュレーションズ」という。）において定義される「投資取引」に合致することを要すると考えられている。したがって、これらの投資は、レギュレーションズで概説されている「非トレーディング取引」とみなされると考えられている。かかる仮定は、ファンドが、レギュレーションズで概説されている「等価条件」と「オーナーシップの真正な多様性」の両方に合致している点に基づいている。ファンドはUCITSファンドであることから、前者の条件は充足されていると見られる。サブ・ファンドそれぞれの投資証券は、様々な場所で入手可能である。サブ・ファンドについての対象投資者のカテゴリーは、個人および機関投資家である。サブ・ファンドの投資証券は、対象投資

者のカテゴリーに幅広く伝わるように、また、これらの投資者カテゴリーを引き付けるために適切な方法で、宣伝・販売される。これに基づき、後者の条件は充足されていると見られる。

英国報告ファンド

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

英国報告ファンド制度は、2010年9月1日以降、ファンドに適用されている。

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

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

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

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

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

香港

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

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

中華人民共和国

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

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

中国税務当局によって明示的に免除される場合を除いて、2016年5月1日から、関連するサブ・ファンドに由来する一定の収入（非政府債からの受取利息および取引収益を含む。）に対しても付加価値税（VAT）が適用されている。

る。VATの免除は、現在、QFIIおよびQFII商品、ストック・コネクトで売買されるA株ならびに中国インターバンク債券市場で売買される債券に適用されている。

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

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

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

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

外国口座税務コンプライアンス法およびその他の国際的報告システム

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

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

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

一般規定

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

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

現行のルクセンブルグ税法に基づき、ファンドまたはその支払代理人が投資主に対して行った支払について源泉徴収税は課せられない。2014年11月25日法に基づき、ルクセンブルグは源泉所得税システムから離脱し、2015年1月1日より、貯蓄収入の課税に関するEU理事会指令2003/48/EC（以下「EU貯蓄課税指令」という。）に基づく自

動的情報交換を採用した。自動的に交換される情報は、実質的な保有者の氏名および所在地、支払代理人の氏名または名義および所在地、実質的保有者の口座番号、または利息が発生している債務の返済要求の特定、ならびに利息または発生し吸収した利息の全額に関連している。

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

5【運用状況】

(1)【投資状況】

(資産別および地域別の投資状況)

(i) アジアン・ドラゴン・ファンド

(2022年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (注1) (%)
普通株式	ケイマン諸島	220,207,008	26.92
	中国	102,790,086	12.57
	台湾	100,100,419	12.24
	韓国	94,867,562	11.60
	インド	79,426,420	9.71
	香港	39,792,519	4.86
	シンガポール	28,001,200	3.42
	インドネシア	25,546,186	3.12
	連合王国	24,848,594	3.04
	米国	24,116,212	2.95
	マレーシア	16,201,295	1.98
	タイ	10,986,601	1.34
	小計	766,884,102	93.75
投資信託／不動産投資信託	アイルランド	28,295,842	3.46
	香港	12,724,424	1.56
	小計	41,020,266	5.01
投資資産合計		807,904,368	98.76
現金・その他の資産（負債控除後）		10,105,658	1.24
資産総額		818,010,026	100.00
負債総額		3,136,378	0.38 (注2)
純資産総額		814,873,648 (108,134百万円)	99.62 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

(ii) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

(2022年12月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
政府・政府機関債	米国	97,207,487	53.59
	小計	97,207,487	53.59
投資資産合計		97,207,487	53.59
現金・その他の資産（負債控除後）		84,168,050	46.41
資産総額		181,375,537	100.00
負債総額		87,809,184	48.41
純資産総額		93,566,353 (12,416百万円)	51.59

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

投資有価証券の主要銘柄(上位30銘柄)

(i) アジアン・ドラゴン・ファンド

(a) 株式

(2022年12月末日現在)

順位	銘柄	国・地域名	業種	株数 (株)	米ドル				投資 比率 (%)
					取得価額		時価		
					単価	金額	単価	金額	
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing	台湾	テクノロジー・ハードウェア および機器	4,699,952	10.65	50,051,244.68	14.59	68,582,810.67	8.38
2	Samsung Electronics	韓国	テクノロジー・ハードウェア および機器	979,762	39.40	38,601,297.29	43.73	42,847,637.57	5.24
3	Tencent	ケイマン諸島	ソフトウェア および コンピューターサービス	853,080	45.67	38,960,064.36	42.84	36,548,642.45	4.47
4	Alibaba	ケイマン諸島	一般小売	3,210,892	15.63	50,182,628.85	11.06	35,523,833.44	4.34
5	Meituan	ケイマン諸島	ソフトウェア および コンピューターサービス	1,020,300	27.25	27,798,523.95	22.41	22,864,189.71	2.80
6	NetEase	ケイマン諸島	レジャー用品	1,390,000	18.84	26,191,294.88	14.69	20,415,278.56	2.50
7	China Mengniu Dairy	ケイマン諸島	食料生産	4,385,000	4.18	18,325,453.48	4.54	19,911,679.03	2.43
8	Axis Bank	インド	銀行	1,695,776	6.83	11,587,022.72	11.29	19,139,738.08	2.34
9	Bank of China	中国	銀行	49,506,000	0.40	19,930,871.68	0.36	18,034,794.61	2.20
10	Oversea-Chinese Banking	シンガポール	銀行	1,871,400	8.65	16,186,890.46	9.09	17,010,913.26	2.08
11	Li Ning	ケイマン諸島	個人用品	1,905,500	8.02	15,279,768.64	8.69	16,559,730.93	2.02
12	AIA	香港	生命保険	1,363,600	9.52	12,980,280.23	11.13	15,182,445.85	1.86
13	China Resources Land	ケイマン諸島	不動産投資・サービス	3,290,666	3.63	11,938,633.57	4.59	15,090,195.75	1.84
14	CK Hutchison	ケイマン諸島	一般産業	2,509,500	7.24	18,157,549.37	6.01	15,081,058.29	1.84
15	BOC Hong Kong*	香港	銀行	4,278,000	3.55	15,201,234.96	3.41	14,596,792.69	1.78
16	Bank Central Asia	インドネシア	銀行	26,464,400	0.31	8,077,784.33	0.55	14,534,807.29	1.78
17	China Merchants Bank	中国	銀行	2,566,500	4.67	11,995,642.81	5.60	14,370,124.80	1.76
18	ENN Energy	ケイマン諸島	ガス・水道 多目的インフラ	1,006,300	12.18	12,261,124.12	14.06	14,147,283.29	1.73
19	Mahindra & Mahindra Financial Services	インド	金融サービス	4,762,749	2.48	11,830,062.64	2.84	13,505,870.87	1.65
20	Baidu	ケイマン諸島	ソフトウェア および コンピューターサービス	931,400	18.26	17,008,779.52	14.33	13,345,179.82	1.63
21	Yum China	米国	観光および レジャー	239,667	40.14	9,619,242.91	55.14	13,215,238.38	1.62
22	Standard Chartered	連合王国	銀行	1,735,943	4.49	7,795,464.88	7.52	13,050,226.47	1.60
23	Petrochina	中国	石油・ガス生産	27,484,000	0.44	12,056,882.61	0.46	12,585,868.19	1.54
24	Reliance Industries	インド	石油・ガス生産	398,862	25.04	9,985,958.82	30.79	12,280,685.22	1.50
25	Shinhan Financial	韓国	銀行	430,083	31.40	13,506,582.51	27.84	11,972,258.88	1.46
26	Samsung SDI	韓国	電子・電気機器	25,522	495.41	12,643,978.48	467.38	11,928,431.60	1.46
27	Prudential	連合王国	生命保険	866,348	15.33	13,280,415.89	13.62	11,798,367.82	1.44

順位	銘柄	国・地域名	業種	株数 (株)	米ドル				投資 比率 (%)
					取得価額		時価		
					単価	金額	単価	金額	
28	HDFC Bank	インド	銀行	588,996	11.77	6,930,635.75	19.68	11,591,607.04	1.42

*当該有価証券の全部または一部は貸付有価証券である。

(b) 投資信託

(2022年12月末日現在)

順位	銘柄	国・地域名	種類	口数 (口)	米ドル				投資 比率 (%)
					取得価額		時価		
					単価	金額	単価	金額	
1	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	アイルランド	ミューチュアル・ファンド	282,928	99.99	28,290,142.76	100.01	28,295,842.04	3.46
2	Link REIT	香港	不動産投資信託	1,731,205	11.30	19,568,431.33	7.35	12,724,424.32	1.56

*関連当事者のファンドへの投資である。

(ii) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

(2022年12月末日現在)

順位	銘柄名	国名	種類	利率 (%)	償還日 (年/月/日)	額面金額 (千ドル)	米ドル		投資 比率 (%)
							取得価額	時価	
1	Fannie Mae Pool 2% TBA	米国	政府・政府機関債	2.00	TBA (注)	12,423	10,089,749	10,136,671	5.59
2	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	米国	政府・政府機関債	2.50	2051/9/20	6,328	6,617,029	5,303,102	2.92
3	Fannie Mae Pool 5% TBA	米国	政府・政府機関債	5.00	TBA (注)	5,276	5,217,726	5,208,209	2.87
4	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	米国	政府・政府機関債	2.50	2050/11/1	4,736	4,922,112	4,041,718	2.23
5	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	米国	政府・政府機関債	2.50	2051/2/1	4,533	4,723,012	3,894,886	2.15
6	Fannie Mae Pool 4% TBA	米国	政府・政府機関債	4.00	TBA (注)	3,912	3,695,984	3,676,137	2.03
7	Fannie Mae Pool 2.5% 31/12/2049	米国	政府・政府機関債	2.50	2049/12/31	4,000	3,479,844	3,396,679	1.87
8	Fannie Mae Pool 1.5% TBA	米国	政府・政府機関債	1.50	TBA (注)	4,354	3,377,752	3,358,405	1.85
9	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	米国	政府・政府機関債	3.00	2051/10/20	3,394	3,602,933	3,093,462	1.71
10	Fannie Mae Pool 1.5% TBA	米国	政府・政府機関債	1.50	TBA (注)	3,348	2,948,498	2,905,698	1.60
11	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2051	米国	政府・政府機関債	2.00	2051/5/1	3,335	3,358,960	2,730,678	1.51
12	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	米国	政府・政府機関債	2.50	2051/8/20	2,904	3,069,796	2,536,655	1.40
13	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	米国	政府・政府機関債	2.50	2051/9/1	2,875	3,004,406	2,449,597	1.35
14	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	米国	政府・政府機関債	3.50	TBA (注)	2,543	2,321,866	2,314,118	1.28
15	Fannie Mae Pool 3% TBA	米国	政府・政府機関債	3.00	TBA (注)	2,529	2,227,581	2,225,662	1.23
16	Fannie Mae Pool 2.5% TBA	米国	政府・政府機関債	2.50	TBA (注)	2,420	2,255,799	2,219,121	1.22
17	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	米国	政府・政府機関債	2.50	2051/3/20	2,409	2,494,171	2,122,267	1.17
18	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	米国	政府・政府機関債	2.50	2051/3/20	2,404	2,489,124	2,115,526	1.17
19	Fannie Mae Pool 4.5% TBA	米国	政府・政府機関債	4.50	TBA (注)	2,102	2,029,634	2,027,716	1.12
20	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	米国	政府・政府機関債	2.50	2051/9/20	2,260	2,362,076	1,895,137	1.04
21	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	米国	政府・政府機関債	2.00	2051/5/1	1,931	1,944,686	1,581,394	0.87
22	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	米国	政府・政府機関債	2.50	2050/9/1	1,829	1,928,942	1,562,543	0.86
23	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	米国	政府・政府機関債	3.00	2050/6/20	1,638	1,739,561	1,472,662	0.81
24	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	米国	政府・政府機関債	3.00	2051/9/20	1,554	1,663,350	1,415,964	0.78
25	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	米国	政府・政府機関債	2.50	2051/10/20	9,839	1,392,883	1,378,126	0.76
26	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	米国	政府・政府機関債	3.00	2050/6/20	1,506	1,602,269	1,348,312	0.74
27	Fannie Mae Pool 5% TBA	米国	政府・政府機関債	5.00	TBA (注)	1,300	1,297,461	1,283,093	0.71
28	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	米国	政府・政府機関債	3.00	2051/8/20	1,401	1,501,675	1,277,427	0.70
29	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	米国	政府・政府機関債	2.50	2050/8/20	1,445	1,529,775	1,269,377	0.70
30	Fannie Mae Pool 2% TBA	米国	政府・政府機関債	2.00	TBA (注)	1,330	1,200,863	1,185,778	0.65

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

②【投資不動産物件】

(i) アジアン・ドラゴン・ファンド

該当事項なし（2022年12月末日現在）。

(ii) U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

該当事項なし（2022年12月末日現在）。

③【その他投資資産の主要なもの】

(i) アジアン・ドラゴン・ファンド

該当事項なし（2022年12月末日現在）。

(ii) U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

該当事項なし（2022年12月末日現在）。

(3) 【運用実績】

① 【純資産等の推移】

下記会計年度末および2022年1月1日から同年12月末日までの1年間の各月末における該当ファンドの総資産額および純資産総額ならびに日本において販売されたファンド証券の1口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

(i) アジアン・ドラゴン・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスA無分配投資証券 1口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
第59会計年度末 (2020年8月末日)	2,079,020	275,886	2,058,808	273,204	47.48	6,301
第60会計年度末 (2021年8月末日)	1,185,784	157,354	1,176,221	156,085	55.82	7,407
第61会計年度末 (2022年8月末日)	870,964	115,577	865,200	114,812	43.92	5,828
2022年1月末日	1,026,089	136,162	1,019,201	135,248	51.16	6,789
2月末日	1,006,372	133,546	995,849	132,149	50.70	6,728
3月末日	963,024	127,793	959,187	127,284	49.21	6,530
4月末日	905,639	120,178	900,554	119,504	46.88	6,221
5月末日	907,487	120,424	904,954	120,087	47.24	6,269
6月末日	893,346	118,547	884,218	117,336	44.96	5,966
7月末日	880,283	116,814	878,027	116,514	44.22	5,868
8月末日	870,964	115,577	865,200	114,812	43.92	5,828
9月末日	755,248	100,221	750,226	99,555	38.57	5,118
10月末日	694,688	92,185	689,822	91,539	36.11	4,792
11月末日	818,078	108,559	813,903	108,005	42.82	5,682
12月末日	818,010	108,550	814,874	108,134	42.98	5,703

(ii) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスA毎日分配型投資証券 1口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
第59会計年度末 (2020年8月末日)	248,920	33,032	145,966	19,370	9.41	1,249
第60会計年度末 (2021年8月末日)	330,123	43,807	139,598	18,525	9.16	1,216
第61会計年度末 (2022年8月末日)	180,072	23,896	101,675	13,492	7.95	1,055
2022年1月末日	377,832	50,138	132,375	17,566	8.82	1,170
2月末日	278,919	37,013	127,773	16,955	8.64	1,147
3月末日	270,636	35,913	116,747	15,492	8.40	1,115
4月末日	279,045	37,029	115,391	15,312	8.10	1,075
5月末日	253,380	33,624	113,381	15,046	8.15	1,082
6月末日	239,383	31,766	112,678	14,952	7.96	1,056
7月末日	219,043	29,067	107,406	14,253	8.20	1,088
8月末日	180,072	23,896	101,675	13,492	7.95	1,055
9月末日	218,000	28,929	95,933	12,730	7.55	1,002
10月末日	228,168	30,278	92,231	12,239	7.37	978
11月末日	268,788	35,668	91,986	12,207	7.56	1,003
12月末日	181,376	24,069	93,566	12,416	7.57	1,005

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

②【分配の推移】

下記会計年度における該当ファンドの分配金の額は、以下のとおりである。

(i) アジアン・ドラゴン・ファンド

会計年度	分配金	
第59会計年度	総額 3,994,390米ドル	(530,056千円)
第60会計年度	総額 334,889米ドル	(44,440千円)
第61会計年度	総額 193,339米ドル	(25,656千円)

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

(ii) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

会計年度	分配金	
第59会計年度	総額 758,478米ドル	(100,650千円)
第60会計年度	総額 776,430米ドル	(103,032千円)
第61会計年度	総額 432,806米ドル	(57,433千円)

(注) 上記金額は、USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの分配金の総額である。クラスA毎日分配型投資証券につき、2022年2月から2023年1月までに支払われた分配金は、以下のとおりである。

1口当たり分配金	分配落ち日	分配支払日
0.0229米ドル (3.04円)	2022年1月31日	2022年2月1日
0.0199米ドル (2.64円)	2022年2月28日	2022年3月1日
0.0184米ドル (2.44円)	2022年3月31日	2022年4月1日
0.0170米ドル (2.26円)	2022年4月29日	2022年5月2日
0.0178米ドル (2.36円)	2022年5月31日	2022年6月1日
0.0187米ドル (2.48円)	2022年6月30日	2022年7月1日
0.0163米ドル (2.16円)	2022年7月29日	2022年8月1日
0.0180米ドル (2.39円)	2022年8月31日	2022年9月1日
0.0175米ドル (2.32円)	2022年9月30日	2022年10月3日
0.0190米ドル (2.52円)	2022年10月31日	2022年11月2日
0.0186米ドル (2.47円)	2022年11月30日	2022年12月1日
0.0174米ドル (2.31円)	2022年12月30日	2023年1月2日

③【自己資本利益率（収益率）の推移】

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

	自己資本利益率	第59会計年度	第60会計年度	第61会計年度
(i)	アジアン・ドラゴン・ファンド	5.16%	41.67%	0.29%
(ii)	USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	0.60%	-1.63%	-4.37%

第2【外国投資証券事務の概要】

1 ファンド証券の名義書換

ファンドの投資証券の名義書換機関は、以下のとおりである。

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

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

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

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

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

2 投資主総会

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

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

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

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

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

3 ファンド証券に対する特典、譲渡制限等

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

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

第二部【外国投資法人の詳細情報】

第1【外国投資法人の追加情報】

1【外国投資法人の沿革】

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

2【役員の状況】

(2022年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有 投資 証券 口数
ポール・フリーマン (Paul Freeman)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの非常 勤取締役	0
ジェフ・ラドクリフ (Geoff Radcliffe)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクター ならびにブラックロック・ルクセンブルグ・オ フィスおよびインターナショナル・プロダク ト・オーバーサイト・アンド・ガバナンスの ヘッド	0
デニス・ヴォス (Denise Voss)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの非常 勤取締役	0
キース・サルダナ (Keith Saldanha)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクター およびEMEA・ウェルス・プロダクト・グ ループのヘッド	0
ダヴィーナ・セイント (Davina Saint)	独立 非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの独立 非常勤取締役	0

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

3【外国投資法人に係る法制度の概要】

a. 準拠法の名称

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

また、ファンドは、2010年法、勅令、CSSFの通達に従っている。

b. 準拠法の内容

① 1915年8月10日法

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

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

イ. 会社設立の要件（1915年8月10日法第420条の1）

A. 最低1名の株主が存在すること。

B. 株式会社の資本金の最低額は30,000ユーロである。

ロ. 定款の必要的記載事項（1915年8月10日法第420条の15）

定款には、以下の事項の記載が必要とされる。

A. 発起人の氏名。

B. 会社の形態および名称。

C. 本店の所在地。

- D. 会社の目的。
- E. 払込資本および授權資本の額。
- F. 募集に際し払込まれた額。
- G. 払込資本および授權資本を構成する株式の種類の記事。
- H. 記名式または無記名式の株式の形態および転換権（もし存在すれば）に対する制限規定。
- I. 現物出資の内容、条件、出資者の氏名。

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

- J. 発起人に認められている権利または特典の内容およびその理由。
- K. 資本の一部を構成しない株式（もし存在すれば）に関する記載。
- L. 取締役および監査役の員数および任命方法に関する規約が法の効力を排除する場合、その規約およびかかる機関の権限の記載。
- M. 会社の存続期間。
- N. 会社が負担するすべての費用および報酬の見積または会社の設立に伴って負担すべき費用および報酬の見積。
- ハ. 募集の方法により設立される会社に対する追加要件（1915年8月10日法第420条の17）
会社が募集の方法によって設立される場合、以下の要件が適用される。
 - A. 設立定款の草稿を公正証書の形式で作成し、これを草稿として公表すること。かかる証書に記載された者は、当該会社の発起人とみなされる。
 - B. 応募申込書に、会社の正式な設立のための応募者の総会の3か月以内の招集を記載すること。

二. 発起人および取締役の責任（1915年8月10日法第420条の19）

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

② 2010年法

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

イ. 2010年法は、以下の5つのパートにより構成されている。

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

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

- ロ. 2010年法のパートⅠに基づき譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「パートⅠ UCITS」という。）としての適格性を有し、EUのいずれか一つの加盟国内に登録されているすべての投資信託は、EUの他の加盟国において、かかる加盟国で欧州共同体指令が立法化されている範囲内で、その株式または受益証券を自由に販売することができる。
- ハ. 2010年法第2条2項は、同法第3条を前提条件として、パートⅠ UCITSとみなされる投資信託を、以下のよう定義している。
 - A. 公衆から調達した投資元本を譲渡性のある証券および／または2010年法第41条1項に記載されるその他の流動性のある金融資産に投資し、かつリスク分散の原則に基づき運営することを唯一の目的とする投資信託。
 - B. 投資信託証券が、所持人の請求に応じて、投資信託の資産から直接または間接に買戻される投資信託。投資信託証券の証券取引所での価格がその純資産価格と甚しい差異を生じることがないようにするためのUCITSの行為は、かかる買戻しに相当するとみなされる。

4【監督官庁の概要】

ファンドは、CSSFの監督に服している。

監督の主な内容は、以下のとおりである。

① 登録の届出の受理

- イ) ルクセンブルグに所在するすべての投資信託（即ち、契約型投資信託の管理会社または会社型投資信託の登記上の事務所がルクセンブルグに存在する場合）は、C S S Fの監督に服し、C S S Fに登録しなければならない。
- ロ) 譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（U C I T S）で、ヨーロッパ共同体加盟国で設立され、かつ指令2009／65／E Cの要件に適合していることを設立国の監督官庁により証明されているものについては、かかる登録を必要としない。かかるU C I T Sは、C S S Fに事前通知し、かかるU C I T Sの本国の監督官庁による所定の書類を提出し、事務代行会社としてルクセンブルグの銀行を任命する場合、ルクセンブルグ国内において販売することができる。
- ハ) 外国法に準拠して設立または設定され、運営されている上記以外の投資信託は、ルクセンブルグにおいてまたはルクセンブルグから国外の公衆に対してその投資信託証券を販売するためには、C S S Fへの事前登録を要する。当該投資信託が設立された国において、投資家の保護を保証するために当該国の法律により設けられた監督機関による恒久的監督に服している場合にのみかかる登録が可能である。

② 登録の拒絶または取消し

- 投資信託が適用ある法令、通達を遵守しない場合、独立の監査人を有しない場合またはその監査人が受益者に対する報告義務およびC S S Fに対する開示義務を怠った場合には、登録が拒絶されまたは取消され得る。
- また、投資信託の役員または投資信託もしくは管理会社の取締役がC S S Fにより要求される専門的能力および信用についての十分な保証の証明をしない場合は、登録は拒絶され得る。更に、投資信託の機構または開示された情報が投資家保護のため十分な保証を有しない場合は、登録は拒絶され得る。
- 登録が拒絶または取消された場合、ルクセンブルグの投資信託の場合は地方裁判所の決定により解散および清算される。またルクセンブルグ以外の投資信託の場合は、上場廃止となり、かつ公衆に対しての販売が停止され得る。

③ 目論見書に対する査証の交付

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

④ 財務状況、その他の情報に関する監督

- 投資信託の財務状況ならびに投資家およびC S S Fに提出されたその他の情報の正確性を確保するため、投資信託は、独立の監査人の監査を受けなければならない。
- 監査人は財務状況その他に関する情報が不完全もしくは不正確であると判断した場合には、その旨をC S S Fに直ちに報告する義務を負う。また監査人は、C S S Fが要求するすべての情報（投資信託の帳簿その他の記録を含む。）をC S S Fに提出しなければならない。

5【その他】

a. 定款の変更

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

b. 事業譲渡または事業譲受

① 合併

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

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

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

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

② 資産の譲渡

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

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

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【手続等】

1【申込（販売）手続等】

① 海外における販売手続等

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

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

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

非取引日

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

総論

確認書およびその他の書類は投資者のリスク負担で郵送される。

投資証券の価格

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

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

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

クラスA投資証券、クラスA I投資証券、クラスD投資証券、クラスD D投資証券、クラスE投資証券、クラスI投資証券、クラスJ投資証券、クラスS投資証券、クラスS I投資証券、クラスS R投資証券、クラスX投資証券、クラスZ投資証券およびクラスZ I投資証券

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

クラスC投資証券

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

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

(i) 分配金の再投資に由来するクラスC投資証券、または(ii) リザーブ・ファンドにおけるクラスC投資証券（ただし、リザーブ・ファンド以外の投資証券から乗り換えたものでないもの）の買い戻しにおいては、C D S Cは課されない。

C D S Cは、「関連保有期間」を参照して課される。関連保有期間とは、(i) 買い戻される投資証券、および(ii) 乗換えまたは交換の結果として生じた投資証券の場合には、乗換えまたは交換元の投資証券がサブ・ファンド（リザーブ・ファンドまたはその他の交換可能なマネー・マーケット・ファンドを除く。）において保有された期間の合計である。

買い戻される投資証券が、より多数のクラスC投資証券の保有持分の一部のみである場合、分配金の再投資によって取得された投資証券が最初に買い戻され、また異なる時期に取得されたクラスC投資証券が含まれる場合には、最初に取得された投資証券が最初に買い戻されたものとみなす（したがって、可能な限り最低のC D S C料率が適用される。）。

買い戻される投資証券が当初購入された投資証券（またはそれらの乗換えもしくは交換元の類似の投資証券）と異なる取引通貨を有する場合は、C D S Cの算定の目的上、後者において支払われた価格を買い戻しに係る取引日における直物為替相場で換算する。

C D S Cは、関連する販売会社の裁量によって、またはクラスC投資証券の購入後に米国人となり、その結果として投資証券の買い戻しを義務付けられる投資主について、放棄または減額することができる（後記「その他の保有の制限」を参照のこと。）。

申込み

当初投資証券申込みは、名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに対しなされなくてはならない。特定の販売会社は、投資主に、特定の販売会社を通じて名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに対して進んで、申込みのための指示書を提出させることができる。すべての投資証券の当初申込みは、申込用紙を記入完成させ、名義書換事務代行会社宛にファックスで、または各地のインベスター・サービシング・チーム宛に電子メールで送信した後、原本を郵送にて返送しなければならない。申込用紙の原本および要求される反マネー・ロンダリング関連のすべての書類を提出しない場合、取引の完結を遅延させ、結果的に該当する投資証券の爾後の取引に影響する。投資証券の継続申込みは、ストレート・スルー・プロセス（S T P）を通じた電子的手法またはファックス（追って原本を郵送）で行われることもあり、運用会社は、その単独裁量により、その他の電子的通信手法により提出された個別の取引注文を受諾することができる。申込みの際投資証券のクラスを特定しない投資者はクラスA無分配投資証券を希望したものとみなされる。

すべての申込用紙およびその他の取引注文書は、投資者が取引を希望する投資証券クラスの国際証券識別番号（I S I N）等の投資証券クラス特有の情報を含む（がこれに限られない）すべての要求される情報を記載しなければならない。投資者が引用するI S I Nがかかる注文書に関して投資者が提供するその他の投資証券クラス特有の情報と

異なる場合、引用された I S I N が決定的となるものとし、運用会社および名義書換事務代行会社は、引用された I S I N のみを考慮して適宜注文書を処理することができる。

記名投資証券の申込みは、特定の価格をもつ投資証券に対してなされ、端数証券は適当な場合発行される。大券については端数証券が発行されない。

ある投資証券申込みを拒絶または部分的にのみ受領する権利が留保されている。更に、サブ・ファンドの投資証券の全クラスに対する注文総額が、一定額（関連サブ・ファンドの適正額は、5%と取締役により決定されている。）を超えている場合、および当該取引日の注文により、既存の投資主の利益に重大な影響があると取締役が考える場合、一部のまたはすべてのサブ・ファンドの投資証券の発行は翌取引日まで繰り延べられ、または停止されることがある。当該手続は、投資主により、申込注文が延期されないこともあれば、申込注文が特定の取引日に繰り延べられることもある。繰り延べられた投資証券の申込みは、それ以後の申込みに対して優先的に取り扱われる。

投資者は投資しようとするクラス投資証券の投資基準（最低当初投資額および特定の投資家タイプ）を充足しなければならない。投資者が投資基準を充足しないクラス投資証券の投資証券を購入する場合、取締役会は投資者の保有証券を買い戻す権利を留保する。かかる場合、取締役会はその対応について投資者に対し事前通知を行う義務を負わない。取締役会は更に、投資基準を充足しない投資者と事前協議を行いかつ当該投資者の承認を得た上で、投資者を関連するサブ・ファンドにおけるより適切なクラス（利用可能な場合）に乗り換えさせる旨決定することができる。ただし、投資者がクラス X 投資証券を保有しているがブラックロック・グループの関連する会社と別途契約を締結していない場合、取締役会は、30 暦日以上 の事前通知を行った上で、投資者と事前に協議を行わず、またはその承認を得ることなく、当該投資者をクラス X から関連するサブ・ファンドにおけるクラス X 以外のクラス投資証券に乗り換えさせる権利を留保する。

データ保護

潜在的投資者および投資者は、申込用紙に規定されたファンドおよび運用会社のプライバシーに関する通知（以下「プライバシー通知」という。）について説明を受ける。

プライバシー通知は、とりわけ、ファンドおよび運用会社が、ファンドに投資またはファンドへの投資を申し込む個人に関する個人データ、ならびに機関投資家の取締役、役員、従業員および最終的な受益的所有者に関する個人データを処理する方法について説明している。

プライバシー通知は、随時更新されることがある。プライバシー通知の最新版は、ウェブサイト (www.blackrock.com) にて入手可能である。

個人データの収集、使用、開示、譲渡もしくは処理、またはプライバシー通知に定める個人データに関する権利の行使について、より詳細な情報を希望する場合には、以下の宛先に質問および請求を送付されたい。

EC 2 N 2 DL、ロンドン、スログモートン・アベニュー12番

ブラックロック データ保護責任者宛

決済

すべての投資証券について、銀行手数料を除いた清算資金による決済は、通常の決済日が通貨決済についての公休日である旨取引報告書に記載のない限り、当該取引日の3営業日以内に行われる。

適時の決済がなされなかった場合（または完成された申込用紙が当初申込みに対して受領されなかった場合）、当該投資証券の割当は取消され、申込者は当該販売会社および／またはファンドに対して補償を要求されることもある。

現金または小切手による支払は、受け付けられない。

決済は通常当該ファンドの取引通貨でなされるか、または当該ファンドに複数の取引通貨がある場合には投資者によって特定された1種類の通貨でなされる。投資者は事前の名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームとの調整によって、名義書換事務代行会社に主要な自由に転換できる通貨を定め、名義書換事務代行会社は必要な為替取引を調整する。いかなる当該為替取引も投資者のリスクと費用負担で、実施される。

運用会社は、その裁量により、常に当初最低申込金額および追加申込金額に従って、現物または一部現金と現物で、申込みを受諾することができ、また、かかる現物申込み額（いずれの手数料および費用控除後）は、投資証券の申込金額と同額となる。かかる証券は、当該取引日に評価され、ルクセンブルグ法に従って、監査人の特別報告書の対象となる。

決済の不履行

投資証券の申込者が、所定の期日までに支払を行わないかまたは申込用紙を提出しない場合、取締役会は、ファンドの定款に基づき、割当てを取り消すか、または（該当する場合）投資証券を買い戻すことができる。支払が行われていない場合または申込用紙が提出されていない場合、買戻しまたは乗換えの指示を拒否し、または撤回されたものとして取り扱うことができる。更に、取引に関して要求されるすべての書類がファンドに提供されるまで、乗換えの指示があっても取引は実行されず、また買戻代金の支払は行われない。申込者は、期日までに申込んだ投資証券に関

する支払を行わず、または要求された書類を提出しないことから直接的または間接的に発生する損失、コストまたは費用を、ファンドまたは主販売会社に対して補償するよう要求されることがある。

上記に基づき申込者が補償を行うべき損失を計算するにあたり、適切な場合、投資証券の取引日から当該取引の取消または投資証券の買戻しまでの価格変動、および申込者に対して請求するためにファンドまたは（該当する場合）主販売会社が負担した費用を考慮するものとする。

主販売会社は、申込者の決裁の遅滞によるファンドの損失を回避するために必要な手続をとるため（定款に規定されているように）その裁量を行使することを同意している。投資証券に関する決済が適時に行われない場合、主販売会社は、常にファンドが自ら行うことができるのと同程度まで、投資証券の所有権を承継し、その結果発生する変更をファンドの投資主名簿に反映し、関連する取引の完了を遅延し、投資証券を買い戻し、申込者に補償を請求し、および／または適用ある補償義務を強制させるための手続を採るために、ファンドに指示を行う権利を有するものとする。

ファンドは、投資証券の申込代金が期日より早く支払われることおよび買戻代金の決済が遅延することにより生じる利息収益を、申込代金の支払遅延による損失からファンドを保護するためのアレンジメントにより主販売会社が負担することとなる利息債務と相殺することができる旨を保管銀行に指示している。主販売会社は、顧客の現金口座に預金される残高に発生する利息を取得する。主販売会社は、投資主に対して個別の取引に関する金銭に生じる利息を支払わない。

最低申込み

当初申込みの最低額は、クラスA投資証券、クラスC投資証券およびクラスE投資証券につき現在5,000米ドル、クラスA I投資証券につき2万5,000米ドル、クラスD投資証券につき10万米ドル、クラスDD投資証券につき100万米ドル、クラスI投資証券、クラスJ投資証券、クラスX投資証券およびクラスZ投資証券につき1,000万米ドル、クラスZ I投資証券につき2,500万米ドル、クラスS投資証券およびクラスSR投資証券につき5,000万米ドル、ならびにクラスS I投資証券につき10億米ドルである。いずれの場合においても、最低申込額は関連する取引通貨の相当額によっても受理される。あるサブ・ファンドのあらゆるクラスの投資証券について既に保有している投資証券の追加購入の最低単位は、1,000米ドルまたは当該取引通貨でおおよそ1,000米ドル相当額である。これらの最低単位は、特定の場合もしくは販売会社に応じてまたは一般的に修正されることがある。現在の最低単位の詳細は各地のインベスター・サービシング・チームから入手可能である。

主販売会社による取引

主販売会社は、本人として投資証券を取得および保有することができ、かつ、自らの単独裁量により、かかる投資証券の購入、買戻しまたは乗換えに関する申込みまたは請求の一部または全部を、申込者に対する投資証券の売却および／または申込者からの投資証券の購入（場合による。）により、充足することができる（ただし、申込者がかかる取引に同意している場合に限る。）。投資主は、名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに反対の意向を明示的に知らせた場合を除き、主販売会社と取引を行うことに同意したものとみなされる。かかる取引は、ファンドによる同等の投資証券の発行、買戻しまたは乗換え（場合による。）の場合に適用されたであろう価格および決済の条件と同様の条件に基づき実行される。主販売会社は、かかる取引から生じる利益を保持する権利を有する。

適用ある法律および規則の遵守

投資証券の購入申込みを希望する投資者は、マネー・ロンダリング目的の金融セクターの利用の防止に関する適用あるルクセンブルグの規則、および、とりわけ、C S S F通達13/556（随時、修正、改正または補完済）に従い、また、適用ある国際的な金融制裁に関連していずれかの規制当局、政府または他の公的機関により公表されるスクリーニング義務を遵守するため、名義書換事務代行会社、運用会社および／または保管銀行に対して、投資者の身元確認のために名義書換事務代行会社、運用会社および／または保管銀行が合理的に要求するすべての必要情報を提出しなければならない。情報を提出しない場合には、運用会社は申込注文を拒否することがある。

更に、他の関連する反マネー・ロンダリング法、米国外国資産管理局、欧州連合および国際連合の管理する制裁を含む、適用ある国際的な金融制裁に関する義務、税法および規制上の要件を含むが、これらに限られないその他の適用ある法律および規則の結果、投資者は、既存の投資者であっても、一定の状況において、随時要求される法律および規則に従って、身元確認のための追加書類またはその他の関連する情報を提出するよう要求されることがある。投資者が提出した情報は、これらの要求を遵守する目的でのみ利用され、すべての書類は、当該投資者に適切に返却される。名義書換事務代行会社、運用会社および／または保管銀行が要求された書類または追加情報を受領するまで、その後の買戻請求の処理に遅れが生じることがあり、運用会社は、すべての場合において、要求された書類または追加情報を受領するまで買戻代金の支出を留保する権利を有する。

名義書換事務代行会社は、常に、マネー・ロンダリング防止に関する適用ある法律、規則および規制により課される義務、ならびに、とりわけ、マネー・ロンダリングおよびテロリストのための資金調達の防止に関する2004年11月12日法および2013年1月16日C S S F通達13/556（随時修正、改正または補完済）を遵守するものとする。名義書換

事務代行会社は更に、適用可能な範囲で、自らおよび自らの代理人が上記の約束事項を遵守することを確保するための手続を採用するものとする。更に、名義書換事務代行会社は、送金された現金の源泉を確認する法律上の責任を負っている。ただし、当該義務は、常に名義書換事務代行会社の責任および支配下において、ルクゼンブルグ法で要求されるものと同じ身元確認手続を行うことが要求されている投資専門家および金融機関に委託することができる。ファンドのために行為する保管銀行と同様、名義書換事務代行会社は、常に、投資主としての投資者の承認に関連する追加書類を要求することができる。

過度取引方針

過度取引行為は、すべての投資主の利益に影響を与えることがあるため、サブ・ファンドは、過度取引行為に繋がる投資を認めることはない。過度取引には、一定のタイミングに沿っているようみなされる、または過度の流動性もしくは巨額取引の特徴を有する個人または個々人のグループによる証券取引を含む。

しかしながら、投資者は、資産配分を目的とする特定の投資家、またはサブ・ファンド間の資産の定期的再配分を必要とする仕組み商品のプロバイダーによって活用されることがあることに注意しなければならない。かかる行為が過度に流動的または一定のタイミングに沿っているとみなされないと取締役会が判断する場合、当該行為は通常、過度取引として扱われることはない。

取締役会の裁量による販売または乗換えを拒否する取締役会の一般的権限と共に、過度取引に対する投資主の利益保護が確保されるよう、本書の他の項にも同様の取締役会の権限が存在する。これらには以下が含まれる。

- ・適正值での価格付け
- ・価格調整
- ・正金買戻し、および
- ・乗換え手数料

更に過度取引について疑義がある場合、サブ・ファンドは、

- ・個人または個々人のグループが、過度取引に関係しているか否かを確認する目的で、共有または共通支配下にある投資証券を併合することがある。したがって、取締役会は、過度取引者と考え得る投資者から投資証券の乗換えおよび／または販売に対するいかなる申入れをも拒む権利を留保する。
- ・評価時点のサブ・ファンド投資の適正価値をより正確に反映するため、投資証券1口当たりの純資産価格を調整することがある。これは、原証券の市場価格における値動きが、適正価格評価によりすべての投資主の利益に合致すると取締役会が判断する場合にのみ行われる。
- ・取締役会の合理的判断に従って、取締役会が過度取引を疑う投資主に対して、買戻し手続において2%を上限とする買戻し手数料を徴収することがある。当該手数料は、サブ・ファンドの利益になり、かかる手数料が請求されるような場合には、取引報告書において通知される。

その他の保有の制限

取締役会は、ある者による投資証券の取得もしくは保有によって、かかる者もしくはファンドによるいずれかの国、政府もしくは規制当局の法律もしくは規制に対する違反状態を発生させることとなる場合、またはかかる者がEUおよび／もしくは米国の制裁リストに列挙された者、もしくはEUおよび／もしくは米国の制裁リストに列挙された国および領域に居住し、もしくは設立された者である場合、またはかかる者による投資証券の取得もしくは保有によって、ファンドに関する税務上もしくはその他の金銭上不利な効果（いずれかの国、政府または規制当局の証券、投資その他の法律または規制に基づく登録義務を含む。）を発生させる可能性がある場合に、かかる者により投資証券が取得もしくは保有され、またはかかる者のために投資証券が取得もしくは保有されないようにするために必要と思量する場合、投資証券またはクラス投資証券（ただし、必ずしも同一のクラス内のすべての投資証券が対象となるとは限らない。）に係る制限（譲渡の制限および／または投資証券が記名式のみにて発行されるという要件を含む。）を課し、または緩和することができる。これに関し、取締役会は、投資主がその保有する投資証券の実質的所有者であることを確認するために必要と考える情報を提供するよう投資主に要求することができる。前記に加え、取締役会は、ファンドおよび／またはその投資主の利益になる場合（ファンドまたはサブ・ファンドの規模が大きくなり、適切な投資対象を探すのが困難になった場合を含む。）、投資証券の発行を制限するよう決定することができる。取締役は、裁量により、かかる制限を撤廃することができる。

いずれかの国、政府もしくは規制当局の法律もしくは規制に違反する状態、またはその他本書において言及される状態で、ある者により投資証券が直接的または実質的に保有されていることが判明した場合、取締役会は、当該投資証券の買戻しを要求し、投資証券の発行および投資証券の譲渡の登録を拒否し、または投資証券の保有が禁止された投資主のファンドの投資主総会における議決権を停止することができる。

取締役会は、米国人による投資証券の保有は認められないと決議し、「米国人」とは、米国居住者またはその他随時改正される1933年米国証券取引法に基づくレギュレーションSに規定され、また取締役会の決定により補足された者を意味するものと決議した。

現在米国外に居住する投資主が米国居住者になった（その結果として米国人の定義に該当することとなった）場合、当該投資主は、自らの投資証券の買戻しを義務付けられる。

投資証券の譲渡

販売会社や他の仲介業者を通じていずれかのクラスの投資証券を保有する投資主は、保有する投資証券を他の販売会社または主販売会社と契約を締結している仲介業者に譲渡するよう要求できる。かかる方法でクラスC投資証券を譲渡する場合には、投資者の既存の販売会社または仲介業者に未払いのCDSCを支払わなければならない。

② 日本における販売手続等

日本において1億以上の金額のサブ・ファンド証券の募集を行うためには有価証券届出書の提出が必要とされる。有価証券届出書が提出された場合、同書第一部 証券情報、(8)申込期間に記載される期間中、評価日でかつ日本における証券会社の営業日に同書第一部 証券情報に従ってサブ・ファンド証券の募集が行われる。本書の日付現在、該当ファンドの投資証券は、日本国内において販売されていない。

なお、日本証券業協会の協会員である日本の販売取扱会社は、ファンドの純資産が1億円未満となる等、同協会の定める外国証券の取引に関する規則中の「外国投資証券の選別基準」に投資証券が適合しなくなったときは、投資証券の日本における販売を行うことができない。

2【買戻し手続等】

① 海外における買戻し手続等

記名投資証券の買戻しの指示は、通常、承認されたストレート・スルー・プロセス（STP）事業者を通じて電子的手法で行われる。当該手法が使用できない場合は、名義書換事務代行会社宛のファックス（追って原本を郵送）で行うことができ、また、運用会社は、その単独裁量により、その他の電子的通信手法により提出された個別の取引注文を受諾することができる。ファックスによる指示を行った場合には、同日の締切時刻までに、各地のインベスター・サービシング・チームに電子メールまたは電話により都度連絡し、名義書換事務代行会社がファックスによる当該指示を受領したことを確認しなければならない。特定の販売会社は、投資主が、当該販売会社を通じて名義書換事務代行会社に対する買戻しのための指示書を提出することを許容することができる。指示書は、原本を名義書換事務代行会社に提出することもでき、また、ファックス（追って各地のインベスター・サービシング・チームへの電話または電子メールにより確認）（特定の銀行口座への買戻代金の支払の指示を含む包括的な放棄およびファックス免責事項について同意された場合を除く。）により提出することもできる。原本による確認の不履行は、取引の決済を遅延することもある。買戻請求は、投資主の名前および住所、サブ・ファンド名、クラス（分配型投資証券または無分配型投資証券のいずれであるかを含む。）ならびに買い戻される投資証券の価額または口数、完全な決済指示を含まねばならず、名義書換事務代行会社に提出された最新の署名権者一覧（ASL）に従った署名が必要である。買戻請求者の口座残高額または保有投資証券数を上回る現金額または投資証券口数に対して買戻請求が行われる場合、当該請求は、自動的に当該請求者の口座にある全投資証券の買戻注文として取り扱われる。

後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価 ② 1口当たり純資産価格の計算の停止」に記載の通り、買戻しは停止または延期されることがある。

決済

買戻代金は通常当該取引通貨で、当該取引日の3営業日以内に送金される。ただし、すべての場合、当該書類（上記および適用あるマネー・ロンダリング防止または国際的金融制裁に関する情報に記載のとおり）が受領されることを条件とする。名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームへの書面による請求があれば、名義書換事務代行会社により当該取引通貨で購入できるその他の通貨で支払がなされることもある。当該為替取引は投資主の費用により有効となる。

単独の投資主に対する50万米ドルを超える買戻代金の支払は、通常の決済日から7営業日を上限に延期することができる。買戻代金は、有価証券の現物により支払うことができる。マネー・ロンダリング防止義務を満たさないことにより、買戻代金の支払が留保されることがある。ファンドは、為替管理上の規制もしくはファンドの資産の相当部分が投資される市場における類似の規制により制約される場合において、またはファンドの流動性が買戻請求に応じるのに十分ではない例外的な状況において、買戻代金の支払期間を投資対象の売却代金の送金に必要な期間（ただし、8営業日を超過しないものとする。）延長する権利を有する。

投資証券の買戻代金の支払は、投資主の費用での投資主の銀行口座への電信送金で行われる。EUに銀行口座を有する投資者は、所有口座のIBAN（国際銀行口座番号）およびBIC（金融機関識別コード）を提供しなければならない。

取締役会は、投資主の事前の同意を条件とし、かつ最低取引額および最低保有額に従ったうえで、買い戻される投資証券の価格（クラスC投資証券の場合には、該当するCDSCを差し引く。）に等しい価額（後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価 ① 1口当たり純資産価格の決定 純資産価額および価格決定」において言及される方法で計算される。）の関連するサブ・ファンドのポートフォリオから投資対象を投資者に

割り当てることによって、現物で買戻代金を支払うことができる。かかる場合に譲渡される資産の性質および種類は、衡平法に基づき、同じクラスの投資証券の他の保有者の利益を害することなく決定され、当該取引日に評価される。ルクセンブルグの法律に従い、かかる評価は、監査人の特別報告の対象となることがある。現物による申込みおよび買戻しは、対象の資産によっては取引税が課されることがある。現物買戻しの場合、これらの税金は投資者が負担する。投資者は、自らの保有する投資証券のこのような方法による買戻しに関し、自らの市民権のある国または居住地もしくは所在地とする国の法律に基づく税務上の影響について承知しておくべきであり、適宜専門家に相談すべきである。投資者は、課税の水準および基準ならびに課税からの免除は変更され得ることに留意すべきである。

現物による申込みおよび買戻しは、常に可能である、実務上可能である、または費用効率が高いわけではなく、また既存の投資主に悪影響を及ぼすことがある。運用会社は、現物による申込みおよび買戻しの要求を拒絶する独自の裁量権を有する。

最低取引・保有額

ファンドは、1,000米ドル未満もしくは関連ある取引通貨の適切な相当額未満の価額を有する、関連あるクラス投資証券の保有額の一部に関して買戻しが指示される場合、または買戻しにより当該保有額が、5,000米ドル未満（当初申込金額が保有されているため継続的最低保有額の定めのないクラスD投資証券、クラスDD投資証券、クラスI投資証券、クラスJ投資証券、クラスS投資証券、クラスSI投資証券、クラスSR投資証券、クラスX投資証券、クラスZ投資証券およびクラスZI投資証券を除く。）になるような場合、買戻し指示に従うことを拒否することができる。これらの最低金額は、特定の場合もしくは特定の販売会社について、または一般に変更することがある。上記の現行最低金額の変更の詳細は、各地のインベスター・サービシング・チームから入手することができる。

解約、乗換えまたは譲渡の結果、投資証券の少額残高（5米ドルまたは同通貨相当額以下の額を意味する。）を投資主が有する場合、運用会社は、絶対的裁量によりかかる少額残高を現金化し、運用会社により選択されるルクセンブルグまたは連合王国の公認慈善団体にその手取金を寄附する。

ファンドは、投資証券の申込みを受理する義務を負わず、また、ある取引日におけるサブ・ファンドのすべてのクラスの投資証券に関する買戻し請求の総額が、サブ・ファンドの概算価額に対する一定の割合（現在は10%に設定されている。）を超過する場合、ファンドは、当該サブ・ファンドの投資証券の買戻しの指示を延期する権利を有する。また、ファンドは、取締役会が当該サブ・ファンドのクラス投資証券の保有者の利益に悪影響を及ぼすと判断する例外的な状況において、買戻しを延期することができる。いずれの場合も、取締役会は、ファンドが可能な限り速やかに関係するサブ・ファンドの資産の必要な換金を行うまで、またはかかる例外的な状況が終息するまで、買戻しの全部または一部の延期を宣言することができる。かかる延期された買戻しは、按分計算によりその後の請求に優先して処理される。

強制買戻し

ファンドの純資産価額が1億米ドル（またはその相当額）を下回った場合はいつでも、すべての保有者に通知することによって、それまでに買い戻されていないすべての投資証券を買い戻すことができる。類似の権限として、サブ・ファンドのあるクラスに関連する純資産価額が5,000万米ドル（もしくはその相当額）を下回った場合、または前記「1 申込（販売）手続等 ① 海外における販売手続等 その他の保有の制限」および後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (5) その他 (b) 解散または償還条件」に記載される状況においても、当該クラスの投資証券を買い戻すことができる。

② 日本における買戻し手続等

日本における投資主は、ルクセンブルグの銀行営業日でもある日本における営業日に販売取扱会社にファンド証券の買戻しを請求することができる。買戻し代金は外国証券取引口座約款に定める方法により買戻手数料なしで支払われる。

ファンド証券の1口当たりの買戻し価格は、ファンドが買戻し請求を受領した日またはその直後の評価日に決定される純資産価格とする。買戻し代金の支払は、外国証券取引口座約款の定めるところに従って販売取扱会社を通じて円貨で行われるか、または販売取扱会社が応じ得る場合外貨で行われるものとする。ファンド投資証券の買戻しは1口以上を単位とする。

合計価額がサブ・ファンドの概算資産額の10%に相当するファンド証券に対する買戻し注文が1取引日に生じた場合、サブ・ファンドは、ファンド証券について当該取引日に買戻しを行わないことができる。

上記「① 海外における買戻し手続等」の記載は、日本における買戻し手続等についても適用されることがある。

3【乗換え手続等】

① 海外市場における乗換え

前記「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況 (2) 外国投資法人の目的及び基本的性格 b. 外国投資法人の特色」に記載のとおり、定款は、取締役会が新たなクラスの投資証券を発行する際

に、その決定する乗換えの権利を付することを認めている。すべての乗換えの基準は、関係する二つのサブ・ファンドの関連するクラスそれぞれの投資証券1口当たり純資産価格に関連している。

取締役会は、投資主が自己の既存の投資証券の乗換え先として希望するクラスの投資証券の口数を、(a) 投資証券1口当たり純資産価格を参照して計算される乗換え元の投資証券の口数の価額を、(b) 新たなクラスの投資証券1口当たり純資産価格で除することによって計算することを決定した。この計算は、乗換手数料(後記を参照のこと。)またはクラスA投資証券、クラスD投資証券、クラスDD投資証券もしくはクラスE投資証券の後払いの申込手数料(後記を参照のこと。)を含めることにより必要に応じて調整される。後払いの申込手数料が支払われる場合には、乗換手数料は課されない。該当する場合には、二つのサブ・ファンドの投資証券の関連する取引通貨間の該当する為替レートが計算に適用される。

上記の計算に使用される1口当たり純資産価格には、後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価 ① 1口当たり純資産価格の決定 純資産価額および価格決定」に記載される関連するサブ・ファンドの純資産価格の調整が反映されることがある。

後記「サブ・ファンド間および投資証券クラス間の乗換え」に記載された制限に従うこと、ならびに投資主および/または保有者(場合による。)が前記「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況 (2) 外国投資法人の目的及び基本的性格 b. 外国投資法人の特色」に記載の各投資証券の特定の適格要件を満たすことを条件に、同一のサブ・ファンドの異なる投資証券のクラス間または異なるサブ・ファンド間における乗換えが認められる。

一部の販売会社は、自らを通じて取得された投資証券の各乗換えに際し、手数料を課することができる。当該手数料は乗換え時に控除され、当該販売会社に支払われる。同一の投資証券クラスの二つのサブ・ファンド間の乗換えは通常無料であるが、過度に頻繁な乗換えが行われた場合には、運用会社は、自らの裁量により(事前に通知することなく)、支払われた金額の2%を上限とする追加の乗換手数料を請求することができる。当該手数料は乗換え時に控除され、関連する販売会社または主販売会社(該当する場合)に支払われる。

当該リザーブ・ファンドまたはその他のリザーブ・ファンドに対する直接投資に由来するクラスA投資証券、クラスA I 投資証券、クラスD投資証券、クラスDD投資証券またはクラスE投資証券(以下「直接投資証券」という。)を、リザーブ・ファンドではないサブ・ファンドのクラスA投資証券、クラスA I 投資証券、クラスD投資証券、クラスDD投資証券またはクラスE投資証券に最初に乗換える場合、新たなクラスA投資証券、クラスA I 投資証券、クラスD投資証券もしくはクラスDD投資証券の価格の5%または新たなクラスE投資証券(該当する場合)の価格の3%を上限とする後払いの申込手数料を運用会社に支払うことがある。リザーブ・ファンドの保有分が直接投資証券とリザーブ・ファンド以外のサブ・ファンドの投資証券からの乗換えにより取得した投資証券(以下「普通投資証券」という。)の両方を含む場合、保有分の一部の乗換えは、最初に直接投資証券の乗換えとして処理された後に、普通投資証券の乗換えとして処理される。

取締役会は、一般的に、または特定の状況のいずれにおいても、これらの要件を放棄または変更し、また、自らが適切であると考えられる場合は自らの方針を変更する権利を留保する。

サブ・ファンド間および投資証券クラス間の乗換え

投資主は様々なサブ・ファンドの同じクラス投資証券間で自らが保有する投資証券の乗換えを請求することができる。それにより市況の変化を反映して自己のポートフォリオのバランスを変更することができる。

投資主はまた、サブ・ファンドのあるクラス投資証券から同じサブ・ファンドまたは異なるサブ・ファンドの別のクラス投資証券、または同じクラスの分配投資証券および無分配投資証券の間、または同じクラスのヘッジ投資証券クラスおよびヘッジなし投資証券の間(適用ある場合)の乗換えも請求することができる。

更に、投資者は、ある通貨の英国報告ファンドの投資証券のクラスと同一通貨の非英国報告ファンドの投資証券の分配型の投資証券の同等のクラス間において、乗換えを行うことができる。投資者は、英国報告ファンドのステータスを有する投資証券クラスと英国報告ファンドのステータスを有しない投資証券クラス間の乗換えは、投資主を、ファンドの自らの持分の最終的な処分の際に「オフショア・インカム・ゲイン」にさらすことがあることに留意すべきである。かかる場合、投資対象の処分によって投資者が実現したキャピタル・ゲイン(英国報告ファンド投資証券クラスを保有した期間に関連して発生したキャピタル・ゲインを含む。)は、適切な所得税率で所得としての税金を課されることがある。投資者は、この点について、自らの専門家に税務上の助言を求めるべきである。

投資者は、異なるサブ・ファンドの投資証券間の乗換えが、即時の課税対象事由を発生させることがあることに留意すべきである。

税法は国ごとに大きく異なるため、投資者は、自らの個別の状況における乗換えの税務上の影響について自らの税務アドバイザーに相談すべきである。

投資者は、所有している投資証券の全部または一部の乗換えを請求することができるが、乗り換えられるクラス投資証券への投資に適用される条件を充足することを要する。当該条件には、以下を含むが、これらに限られない。

- ・最低投資の要件を充足すること。

- ・投資者が、特定の投資証券クラスに投資するという目的における適格投資家としての資格を有していること。
- ・乗り換えられるクラス投資証券の手数料体系が適切であること。
- ・適用される乗換手数料を支払うこと。

ただし、運用会社は、その裁量により、状況により当該行為が合理的および適切であると判断される場合には、かかる要件のいずれかの放棄を選択することができる。

すべてのクラス投資証券の所有者に対し、通常、運用会社による乗換手数料は課されない。ただし、乗換手数料は場合により適用することができる。

C D S Cが課される投資証券クラスからの乗換えはC D S Cが未払いの場合、乗換えとはみなされず、買戻しとして扱われ、それにより乗換時に支払われるべきC D S Cの支払期限が到来する。特定のクラス投資証券への乗換えおよび投資ならびにかかるクラス投資証券からの乗換えおよび投資は、運用会社の裁量により行われる。運用会社の裁量により、投資者が機関投資家である場合、通常、クラスI投資証券、クラスX投資証券またはクラスJ投資証券からの乗換えが認められる。

運用会社は、その裁量で、そのクラス投資証券への投資に適用される条件を充足しない者またはかかる者もしくはファンドによるいずれかの国、政府もしくは規制当局の法律もしくは要件（いずれかの国または当局の証券もしくは投資に係るまたは類似する法律または要件に基づき登録するという要件を含む。）の違反を生じさせるかまたはファンドにとって不利な税効果もしくはその他の金銭的效果をもたらす可能性のある状況で当該投資証券をその時点で保有する者による、またはその代理で、当該投資証券が保有されないことを確保するため、乗換えを拒否することができる。更に、一例として、当該時乗換えに関する通貨が非流動的であるような通貨の乗換えの申込みがなされた場合、運用会社は、その裁量により、クラス投資証券間の乗換えを拒否することができる。

乗換の指示

記名投資証券の乗換の指示は、通常、承認されたストレート・スルー・プロセス（S T P）事業者を通じて電子的手法で行われる。当該手法が使用できない場合は、名義書換事務代行会社宛のファックス（追って原本を郵送）で行うことができ、また、運用会社は、その単独裁量により、その他の電子的通信手法により提出された個別の乗換注文を受諾することができる。ファックスによる指示を行った場合には、同日の締切時刻までに、各地のインベスター・サービシング・チームに電子メールまたは電話により都度連絡し、名義書換事務代行会社がファックスによる当該指示を受領したことを確認しなければならない。適切な原本による確認が行われない場合、乗換えは遅延することがある。特定の販売会社は、投資主が、当該販売会社を通じて名義書換事務代行会社に対する乗換のための指示書を提出することを許容することができる。指示書は、原本を名義書換事務代行会社に提出することもできる。乗換請求（または当該請求確認書の原本）には、投資主の氏名および住所、サブ・ファンド名、クラス（分配型投資証券または無分配型投資証券のいずれであるかを含む。）ならびに買い戻される投資証券の価額または投資証券口数および乗り換えられるサブ・ファンド名（および一つ以上の通貨が可能なサブ・ファンドの場合取引通貨の選択）および英国報告ファンドの投資証券か否かを記載することを要する。乗換えに係るサブ・ファンドが異なる取引通貨の場合、通貨はその乗換えが有効な取引日の関連する為替レートで換算される。

後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価 ② 1口当たり純資産価格の計算の停止」に記載の通り、乗換えは停止または延期されることがあり、また前記「2 買戻し手続等 ① 海外における買戻し手続等 最低取引・保有額」に記載の通り、サブ・ファンドの価額の10%超を構成するサブ・ファンドへの乗換の注文は認められないことがある。

ある取引日におけるサブ・ファンドのすべてのクラスの投資証券に関する他の投資証券への乗換の請求が、サブ・ファンドの概算価額に対する一定の割合（現在は10%に設定されている。）を超過する場合、ファンドは、当該サブ・ファンドの投資証券の乗換を実行する義務を負わず、かつ、乗換の指示を延期する権利を有する。また、ファンドは、取締役会が当該サブ・ファンドのクラス投資証券の保有者の利益に悪影響を及ぼすと判断する例外的な状況において、乗換を延期することができる。いずれの場合も、取締役会は、ファンドが可能な限り速やかに関係するサブ・ファンドの資産の必要な換金を行うまで、またはかかる例外的な状況が終息するまで、乗換の全部または一部の延期を宣言することができる。かかる延期された乗換は、按分計算によりその後の請求に優先して処理される。

交換の特例

一部の販売会社は、当該販売会社が適用法令に基づき交換が認められると考える場合に、自らを通じて投資証券を取得した投資主に対し、その投資証券を、類似の手数料体系を有する特定の他のサブ・ファンドの投資証券と交換することを認めている。この交換特例の詳細は、投資主の財務アドバイザーから入手することができる。

② 日本における乗換え

日本の投資主は、自己の投資証券につき他のサブ・ファンドまたは他のクラスの投資証券に乗換を行うことができない。

第3【管理及び運営】

1【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

① 1口当たり純資産価格の決定

ファンドの各クラス投資証券の純資産価格は、関係投資証券クラスの基準通貨および取締役会が随時決定する他の通貨で1口当たりの数値として表示され、各クラス投資証券に相当するファンドの純資産額（当該クラスに帰属する負債を差し引いた後の当該クラスのファンドの資産額）を、当該時に発行済の関係クラス投資証券口数で除して決定され、小数第4位まで端数処理される。特定のクラス投資証券に帰属するファンドの投資対象の相当部分が取引または相場付けされる市場において関係期日の最終評価以降に相場に大きな変動が生じた場合、ファンドは、投資主およびファンドの利益を守るために、最初の評価を取消し、第二の評価を行うことができる。ただし、かかる場合、最初の評価に基づき実施される予定であったすべての買付申込み、乗換えおよび買戻しは、第二の評価に基づき行われることを要する。

評価の取決め

定款に基づき、投資証券1口当たりの発行価格および買戻価格を決定するために、ファンドは、取締役会の指図に従い、各クラスの投資証券の純資産価額を随時ただし月に2回以上算定するものとする。

取締役会は、通常、締切時間（取引日の正午（ルクセンブルグ時間））までに受領した請求を同日中に処理する方針であり、その他の請求は、通常、翌取引日に処理される。先日付の請求は受諾されず、また取締役の裁量により拒否され、翌取引日に処理されないことがある。

純資産価額および価格決定

取引日における投資証券の取引に関する一切の価格は、取締役会により決定される時点（複数時点を含む。）に行われる評価により示される、関連するクラス投資証券の1口当たり純資産価格に基づく。取締役会は、現在、すべてのサブ・ファンドおよびクラス投資証券に関して「フォワード・プライシング」、すなわち、関連する取引日において注文の受領の終了時間後に価格が計算される方法を用いている。ある取引日の価格は、通常、翌営業日に公表される。ファンドおよび保管銀行のいずれも、公表された価格の誤り、価格の公表の不実施、または公表もしくはは値付けされた価格の不正確さにつき一切責任を負うことはできない。ファンド、保管銀行または販売会社のいずれにより値付された価格であるかを問わず、すべての取引は、上記の方法で計算された価格を厳守して実行される。何らかの理由によりかかる価格が再計算されるかまたは変更されるよう要求される場合、かかる価格で実行された取引の条件は訂正を要することとなり、該当する場合、投資者は、適宜不足分の填補を受け、または超過分の返還を要求されることがある。あるサブ・ファンドまたはクラス投資証券の保有分に関する定期的な評価は、各地のインベスター・サービシング・チームとの取決めに基いて提供されることがある。

それぞれの基準通貨で計算される各サブ・ファンドの純資産価額は、関連するサブ・ファンドに配分されるファンドの有価証券およびその他資産の価額を合計し、当該サブ・ファンドに配分されるファンドの負債を控除することにより決定される。特定のサブ・ファンドのクラス投資証券の投資証券1口当たり純資産価格は、当該サブ・ファンドの純資産価額に対する調整を反映し、かつ、複数のクラスに対して異なる負債を配分した結果、および分配金を支払った結果、異なることになる。

あるサブ・ファンドのポートフォリオを構成するすべての有価証券その他資産の評価は、当該有価証券または資産が取引されまたは取引を許可されている取引所における直近に公表された終値により決定される。評価時点の後に終了する市場で取引される有価証券については、当該時点またはかかる他の時期における直近に公表される価格が使用される。いずれかの取引日におけるサブ・ファンドの投資証券の純取引が、以下で言及される限度を超過する場合、追加的な手続が適用される。その他の規制ある市場において売買されている有価証券または資産の評価額も同様に決定される。かかる有価証券またはその他資産が複数の証券取引所または規制ある市場において、または当該取引所または市場により、値付されまたは取引されている場合、取締役会は、その裁量により、かかる評価目的のため証券取引所または規制ある市場を1か所選定することができる。運用会社またはその関連会社が運用する投資信託の投資証券または受益証券は、当該日の純資産価格が計算され評価時点前に入手可能である場合には、当該日の純資産価格に基づく価格を用いて評価される。評価時点後に純資産価格が計算される場合または当該日の純資産価格が入手可能でない場合には、直近で入手可能な公表価格が用いられる。買値と売値が公表されている場合には、買値とディスカウント後の売値の中間価格（以下「仲値」という。）が用いられる。かかる目的上、ディスカウント後の売値は、売値からディスカウントされた売買手数料を控除した金額である。その他の投資信託の投資証券または受益証券は、直近で公表された純資産価格または（買値と売値が公表されている場合には）仲値で評価される。可能な場合、スワップは、第三者である価格決定業者から入手する日々の価格に基づいて値洗いが行われ、また実際のマーケット・メーカーの相場により検証される。第三者から価格が入手できない場合、スワップ価格は、マーケット・メーカーから入手可能な日々の相場に基づく。

有価証券が公認の証券取引所または規制ある市場において取引されておらずもしくは取引が許可されていない場合、または取引されているかもしくは取引が許可されているもののその直近の公表価格が真の価値を反映していないと考えられる場合、取締役会は、当該有価証券を予想処分価格または取得価格ベースで慎重かつ誠実に評価する。現金、要求払手形、ならびにその他の負債および前払費用は、当該額面金額が得られる見込みが低いと思われる場合を除き、それぞれの額面金額で評価される。

特定の評価額が上記に規定された方法で確定できない場合、または当該目的のためにはその他の評価方法がより正確に当該有価証券またはその他資産の公正な評価額を反映すると取締役会が判断する場合、当該有価証券または資産の評価方法は取締役会がその絶対的裁量において決定する方法によるものとする。あるサブ・ファンドの純資産価額の計算時に保有する資産の市場が開いていない場合、または政府が外国投資証券に財務手数料もしくは取引手数料を課すことを選択した場合、有価証券の評価額に差異が生じることがある。取締役会は、制限値を設定し、これを超過した場合、特定の指数調整を適用することによりかかる有価証券の価額が調整されることとすることができる。

取締役会により採用された現行の手續に基づき、サブ・ファンドのすべてのクラス投資証券の価格は、関連する取引通貨の最も近接する1単位まで計算される（小数第4位まで端数処理される。）当該クラスの1口当たり純資産価格とする。

複数の取引通貨を有するサブ・ファンドに関して、他の取引通貨による価格は、評価時における関連する直物為替相場で換算して算定される。

取締役会は、特定のサブ・ファンドに関する「希薄化」の影響を低減するために、当該サブ・ファンドに関して投資証券1口当たり純資産価格を調整することがある。希薄化は、取引および仲介手数料、税金および賦課金、市場変動ならびに原資産の買値および売値の間のスプレッド等の要因により、サブ・ファンドの投資対象資産の実際の購入価格または売却価格が当該サブ・ファンドの評価における当該資産の簿価から乖離する場合に生じる。希薄化は、サブ・ファンドの価値に悪影響を及ぼすことがあり、ひいては投資主にも影響を及ぼす。投資証券1口当たり純資産価格を調整することにより、この影響を低減または回避することができ、投資主は希薄化の影響から保護される。取締役会は、いずれかの取引日において、あるサブ・ファンドのすべてのクラスの投資証券の取引総額の純増加または純減少が、当該サブ・ファンドに関して取締役会が設定した1以上の基準を超えた場合、当該サブ・ファンドの純資産価格を調整することができる。あるサブ・ファンドの純資産価格がある取引日に調整され得る金額は、当該サブ・ファンドの予想市場取引コストに関連している。かかる状況においては、当該純資産価格の1.50%（または債券ファンドについては3%）を超過しない金額を限度にサブ・ファンドの純資産価格が調整されることがある。例外的な状況下において取締役会は、投資主の利益のために、上記の調整要素の上限を一時的に引き上げる決定をし、投資者にその旨を通知することができる。純変動によりサブ・ファンドのすべての投資証券の価額が増加した場合には加算され、減少した場合には控除する調整が行われる。特定の株式市場および法域については、購入側と売却側に関して異なる手数料体系（特に、賦課金および税金に関して）を有していることがあるため、結果として行われる調整は、純流入の場合と純流出の場合とで異なることがある。更に、取締役会は、調整金額に臨時財務手数料を含むことに同意することがある。かかる臨時財務手数料は市場によって異なるが、現在のところ、純資産価格の2.5%を超過しないと予想される。サブ・ファンドが国債または短期金融証券等の特定の資産区分に主に投資する場合、取締役会は、かかる調整を行うことが適切ではないと判断することがある。投資主は、投資証券1口当たり純資産価格に対して行われる調整に起因して、サブ・ファンドの投資証券1口当たり純資産価格のボラティリティがサブ・ファンドの原資産の実際のパフォーマンスを完全に反映しないことがあることに留意すべきである。

各クラス投資証券の純資産価額の評価は以下の方法で行われる。

ファンドの資産には、以下を含むものとみなされる。

- a) すべての手元現金または預金およびそれらの経過利息。
- b) ファンドの子会社からの未収金を除く、すべての為替手形、小切手および未収金（売却後引渡未了の証券の売却代金を含む。）。
- c) ファンドのために所有または購入契約済みのすべての債券、確定日払約束手形、株式、ディベンチャー・ストック、新株引受権、ワラント、オプションならびにその他の投資資産および証券。
- d) ファンドが合理的に入手可能な情報の範囲内で、ファンドが受領すべきすべての株式、株式配当、現金配当および分配金（ただし、ファンドは、配当落ち、権利落ちでの取引、その他類似の実務による証券の市場価格の変動に関し調整することができる。）。
- e) 利息が当該証券の元本金額に含まれているか反映されている場合を除き、ファンドが所有する利付証券から発生するすべての利息。
- f) 未償却のファンドの創業費。ただし、未償却費用は、ファンドの資本から直接償却される。

g) 前払費用を含むあらゆる種類・性質のその他のすべての資産。

当該資産の価格は、以下の方法で決定されるものとする。

- a) 手元現金または預金、為替手形、一覽払い約束手形、売掛金、前払費用、上記のとおり宣言または発生したが受領されていない現金配当ならびに利息の評価額は、当該額面価額または額面金額が取得される見込みがないと思われる場合を除き（かかる場合は、評価額は、これら資産の真正な評価額を反映する目的で、取締役会に適切と見られる一定の金額を控除することによって決定されるものとする。）、各額面価額または額面金額と同等とする。
- b) 上記 a) に記載されない特定のサブ・ファンドの組入証券を構成するすべての有価証券およびその他資産の評価額は、当該有価証券または資産が取引されまたは取引を許可されている取引所における直近に公表された終値により決定される。評価時において取引所の終了時に取引される有価証券については、当該時またはかかる他の時期における直近に公表される価格が使用される。ファンドの現行の英文目論見書に開示される一定の状況において、取締役会は、買呼値および売呼値を使用することができる。その他の規制ある市場において売買されている有価証券または資産の評価額も同様に決定される。かかる有価証券またはその他資産が複数の証券取引所または規制ある市場において、または当該取引所または市場により、値付されまたは取引されている場合、取締役会は、その裁量により、かかる評価目的のため証券取引所または規制ある市場を 1 か所選定することができる。
- c) ファンドの運用会社またはその関連会社が運用する投資信託の投資証券または受益証券は、当該日の純資産価格が計算され評価時点前に入手可能である場合には、当該日の純資産価格に基づく価格を用いて評価される。評価時点後に純資産価格が計算される場合または当該日の純資産価格が入手可能でない場合には、直近で入手可能な公表価格が用いられる。買値と売値が公表されている場合には、仲値が用いられる。かかる目的上、ディスカウント後の売値は、売値からディスカウントされた売買手数料を控除した金額である。その他の投資信託の投資証券または受益証券は、直近で公表された純資産価格または（買値と売値が公表されている場合には）仲値で評価される。
- d) 公認の証券取引所または規制ある市場において取引されておらずまたは取引が許可されていない有価証券、および取引されまたは取引が許可されているがその直近の公表値が真の評価額を反映していない場合、取締役会は、該当有価証券を適切とみなされる予想処分価格または取得価格ベースで慎重かつ誠実に評価する。
- e) 可能な場合には、スワップは、第三者である価格決定代理人から入手した日々の価格に基づき時価評価され、実際のマーケット・メーカーによる提示価格で検証される。第三者による価格が入手できない場合には、スワップ価格は、入手可能なマーケット・メーカーによる日々の提示価格に基づき評価される。
- f) 上記に従い、評価の日に現金またはその他の資産が既に処分されているか処分される場合、ファンドが将来取得する金額はファンドの資産に計上される。ただし、かかる資産の正確な価値が不明である場合、取締役会により慎重かつ誠実に評価される。
- g) 特定の評価額が上記に規定された方法で確定できない場合、または当該目的のためには、その他の評価方法により正確に当該有価証券またはその他資産の公正な評価額を反映すると取締役会が思料する場合、当該有価証券または資産の評価方法は取締役会がその絶対的裁量において決定する方法によるものとする。

ファンドの負債は、以下を含むものとみなされる。

- a) いずれかの子会社に支払われるものを除く、すべての借入金、未払手形および未払金
- b) すべての発生済みまたは未払管理費（運用報酬、保管報酬およびファンドの代行会社への報酬を含む。）
- c) 現在および将来の現金または財産の支払義務を負う契約上のすべての期限到来済債務を含むすべての知れたる債務（評価日が配当金受領権者決定のための基準日以降である場合にファンドが宣言した配当金の未払額を含む。）
- d) ファンドが随時決定する評価日における資本および収益に基づく適切な納税引当金および取締役会の授權および承認あるときはその他の準備金
- e) あらゆる種類、性質のファンドのその他一切の負債

ファンドの負債額を評価する際、ファンドは、創設費、投資顧問会社または運用会社、会計法人、保管銀行、所在地事務代行会社、登録および名義書換事務代行会社、支払代行会社および登録地における恒久的代理店、ファンドに雇用されるその他の代行会社に支払われる報酬および費用、法律および監査事務報酬、目論見書、説明書、届出書または年次および半期報告書の広告または作成および印刷費用を含む販売促進、印刷、報告および公告費用、証券取引所上場費用、管轄官庁への認可届出取得費用ならびに資産購入および売却費用、銀行手数料、仲介手数料、郵便、電話およびテレックス費用を含むその他の一切の運営費用からなるファンドが支払うべき一切の費用を計上する。ファンドは、通常または定期的に生じる性質をもつ管理費およびその他の費用を一年間もしくはその他の期間評価し、かかる期間内の適切な一部の期間に均一に割り当て、正当な方法により計上することができる。

② 1口当たり純資産価格の計算の停止

ファンドは、以下の期間中、ある特定クラスの投資証券の純資産価格の決定および当該クラスの投資証券の発行、投資主からの買戻し（乗換えを含む。）を停止することができる。

- a) 当該投資証券クラスに帰属するファンドの投資対象の相当部分が随時相場付けされる主要な証券取引所もしくは市場が通常の休日以外に別途閉鎖されている期間中、またはそこでの取引が制限もしくは停止されている期間中
- b) 当該投資証券クラスに帰属するファンドの所有する資産の処分または評価が結果的に実行不可能となるような緊急事態の存続中
- c) 当該投資証券クラスに係る投資対象の価格もしくは評価値または証券取引所もしくはその他市場での時価もしくは現在価格を決定する上で通常使用される通信手段の故障中
- d) ファンドが投資証券の買戻しに対する支払を行うための資金を送金することができない期間中、または投資対象の換金もしくは取得または投資証券の買戻しに応じた支払に関わる資金の振替が、取締役会の意見によれば通常の為替相場で実施できない期間中
- e) ファンドの子会社の1口当たり純資産価格を正確に決定することができない期間中
- f) 定款に従いサブ・ファンドの終了または合併に関する通知が行われた場合または決議が可決された場合
- g) 投資証券の発行のみ停止の場合には、ファンド全体の解散通知が行われた期間中
- h) 投資主の利益を保護するために正当化される場合において、サブ・ファンドまたはファンドの合併決定後
- i) サブ・ファンドが他のUCITS（またはそのサブ・ファンド）のフィーダー・ファンドである場合において、マスター・ファンドであるUCITS（またはそのサブ・ファンド）の純資産価格の計算が停止されている場合

更に、サブ・ファンドの資産の大部分をEU加盟国外に投資しているサブ・ファンドの場合、運用会社は、現地の取引所が営業しているか否かを斟酌し、現地の取引所の非営業日（通常の休日を含む。）をかかるとするサブ・ファンドについて営業日ではないものとして扱うことができる。

かかる停止については、適切な場合、ファンドにより公表され、また投資証券の買戻しまたは乗換えを請求する投資主に対し、定款に定めるところにより書面で買戻し請求または乗換え請求の提出時にファンドにより通知される。

いずれかのクラス投資証券に関するかかる停止は、他のクラス投資証券の純資産価格の決定、発行、買戻し、および乗換えに対し影響を及ぼすことはない。

投資主は、評価が停止または延期されている間、ファンドに対する書面による通知をもって停止または延期された取引に関する請求を撤回することができる。かかる通知は、取引が実行される前に受領された場合のみ有効である。

投資主は、保有するサブ・ファンドの投資証券を、サブ・ファンドがこれに関する決裁資金を受領しない限り、買い戻すことができない。

（２）【保管】

記名投資証券の所有権はファンドの投資主名簿への登録により証明される。投資主は自らの取引に関する確認書を受領する。記名証券は発行されない。

大券は、クリアストリーム・インターナショナルおよびユーロクリアにより登録式共同大券の手配が行われたときは発行可能である。大券はファンドの投資主名簿にクリアストリーム・インターナショナルおよびユーロクリアの共同預託名義において登録される。大券に関して、証券自体は発行されない。クリアストリーム・インターナショナル、ユーロクリアおよび中央支払事務代行会社間で手配が行われたときは、大券は記名証券に転換可能な場合に限り発行することができる。

大券および取扱手続についての情報は各地のインベスター・サービシング・チームに請求することにより、入手可能である。

上記は、自己の責任においてファンド証券を保管する日本における投資主には適用されない。

（３）【存続期間】

ファンドは、無制限の期間存続する投資会社として設立されたが、法律に基づく投資主総会の臨時投資主総会決議により解散することもできる。

（４）【計算期間】

ファンドの会計年度は、毎年９月１日に始まり翌年８月31日に終了する。ファンドの会計は米ドルで表示されるが、取締役会は、サブ・ファンドの会計をその取扱通貨の一通貨で表示するものとする。

（５）【その他】

（a）授権発行限度額

ファンド投資証券の授権発行限度額は無制限である。

（b）解散または償還条件

ファンドおよびサブ・ファンドは、無期限に存続するが、法律に基づく投資主総会の臨時投資主総会決議により解散することができる。

ファンドは、定款の規定に従って、投資主総会で可決された決議によりいつでも解散することができる。取締役会は、ファンドの資本金が法律で規定される最低資本金の額の３分の２を下回る場合、ファンドの解散を投資主総会に提案しなければならない（現在の最低資本金の額は1,250,000ユーロ相当額である。）。

解散に際して、投資主間で分配される資産は、以下の優先順位で充当される。

- （i）第一に、その時点で関連するサブ・ファンドに残存する残高を、サブ・ファンドに関連する各クラスの投資証券の保有者に支払う。当該支払は、これらの投資証券に付随する適用のある権利に従って、また保有されるすべての関連するクラスの投資証券の総数に比例するその他の方法で行われる。
- （ii）第二に、その時点で残存しているがいずれのサブ・ファンドにも含まれない残高を、投資証券の保有者に支払う。当該残高は、解散時の投資主への分配の直前における各サブ・ファンドの純資産価額に比例してサブ・ファンド間で配分される。このように配分された金額は、定款およびルクセンブルグの法律に従い清算人が自らの完全な裁量で公平であると考える割合で、当該サブ・ファンドに関連する各クラスの投資証券の保有者に支払われる。

サブ・ファンドの清算の終了時に投資主によって請求されていない清算手取金は、ルクセンブルグ供託局に30年間預託される。

ファンドの純資産総額が1億米ドル(または相当額)を下回った場合、ファンドは投資主全員に通知を行い、通知の翌取引日に全投資証券を買い戻す。

取締役会は、特定のサブ・ファンドの純資産価額が5,000万米ドル(または関連する取引通貨による相当額)を下回った場合、当該サブ・ファンドに関連するすべての投資証券の買い戻しを要求することができる。定款により、取締役会は、投資主の利益になるかまたはサブ・ファンドに影響する経済もしくは政治的な状況の変動により適切であると判断する場合、特定のサブ・ファンドの閉鎖を通知することができるが、かかる場合、取締役会は、クラス投資証券の保有者に対して、他のサブ・ファンドの同一種類のクラス投資証券への無料での乗換えの機会を提供する方針である。ファンドの定款に詳細に記載される通り、サブ・ファンドの投資主は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の10分の1以上を表章する投資主の要請により、当該サブ・ファンドを解散するための総会の招集を請求することができる。代替手段として、取締役会は、2010年法の規定に従って、サブ・ファンドを存続ファンドまたは消滅ファンドとして、ファンドの他のサブ・ファンドまたは他のUCITS(もしくはそのサブ・ファンド)(ルクセンブルグまたはその他のEU加盟国のいずれで設立されたか、および会社型または契約型のファンドのいずれとして設立されたかを問わない。)と合併する権限を有する。ファンドは、CSSF規則10-5の規定(当該規制は適宜変更または修正される。)に従って、関連するサブ・ファンドの投資主に通知を送付する。関連するサブ・ファンドのすべての投資主は、合併の発効日前の30日以上期間において、自らの投資証券を手数料なしで(投資回収の費用を除く。)買い戻しまたは転換することを要求する機会を有する。合併の発効日は、当該通知期間の満了から5営業日以内に発生するものとされる。

上記に記載される以外の状況においても、当該サブ・ファンドのすべてのクラスの投資主総会において出席または代理出席した投資主が保有する投資証券の過半数の同意をもってサブ・ファンドを終了することができる(この場合、定足数要件は適用されない。)。サブ・ファンドが終了された場合、適用される範囲において、終了時に支払われる買い戻し価格は、当該サブ・ファンドの終了に係る換金コストおよび清算コストを反映した基準で計算される。

サブ・ファンドの投資主は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の10分の1以上を表章する投資主の要請により、当該サブ・ファンドを解散するための総会の招集を要求することができる。サブ・ファンドの投資主総会で議事を処理するために必要な定足数は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の2分の1以上である。この定足数に達しない場合、最初の総会が招集されたのと同じ形で、同一の議題の第二回投資主総会が招集され、かかる再招集された総会については、定足数の要件はない。

取締役会は、2010年法の規定に従って、サブ・ファンドを、存続ファンドまたは消滅ファンドとして、ファンドの他のサブ・ファンドまたは他のUCITS(またはそのサブ・ファンド)(ルクセンブルグまたはその他のEU加盟国のいずれで設立されたか、および会社型または契約型のファンドのいずれとして設立されたかを問わない。)と合併する権限を有する。ファンドは、CSSF規則10-5の規定(当該規制は適宜変更または置換される。)に従って、関連するサブ・ファンドの投資主に通知を送付する。関連するサブ・ファンドのすべての投資主は、合併の発効日までの少なくとも30日間、自らの投資証券を無償で(投資回収の費用を除く。)買い戻しまたは転換すること要求する機会を有する。合併の発効日は、当該通知期間の満了から5営業日以内に発生するものとされる。

ファンド全体が消滅する効果を有する合併は、公証人の面前でファンドの投資主によって決定されなければならない。当該決定には定足数の要件はなく、本人出席または代理出席し議決権を行使する投資主の単純多数決により決定される。

取締役会は、上記の規定に基づきサブ・ファンドが終了または合併する場合、当該サブ・ファンドに関連する投資証券の取引を停止する権限を有する。かかる停止は、上記に記載される取締役会による通知が行われた後、または当該終了もしくは合併が投資主総会の承認を要する場合には関連する決議の可決後、いつでも実施される。当該サブ・ファンドの投資証券の取引が停止されない場合、投資証券の価格は、上記に記載される予想換金コスト、予想清算コストまたは取引コストを反映するため調整されることがある。

(c) 定款の変更

ファンドの定款変更は、法律に規定する定足数および決議要件に従い、投資主総会の特別決議によって行うことができる。

定款変更は、ルクセンブルグの会社法第67条に従い、発行済投資証券総数の1/2の定足数を必要とし(ただし、定足数に満たなかったために再度招集される投資主総会においては、定足数は必要とされない。)、かつ、出席または代理出席による投資証券の2/3の賛成投票を必要とする。

定款のすべての変更は、RESAに公告され、商業および法人登録局に登録される。

日本の投資主に対しては、定款の重要事項の変更は、公告または通知書によって知らされる。

(d) 関係法人との契約の更改等に関する手続

運用会社契約

運用会社契約は、いずれかの当事者が、3か月（または双方の当事者が合意するそれよりも短い期間）前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより終了されるまで、継続して効力を有する。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

保管契約は、いずれの当事者も3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、また契約に関する紛争事項についてはルクセンブルグの裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約

管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約は、同契約のいずれの当事者も3か月（または双方の当事者が合意するそれよりも短い期間）前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、両当事者の署名による書面以外の方法で、改訂することはできない。

同契約はルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、契約に関する紛争事項についてはルクセンブルグの裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

登録・名義書換事務代行契約

登録・名義書換事務代行契約は、3年間を期限として締結され各当事者が相手方当事者に対し180日前までに書面で通知することによりいつでも解約することができる。同契約締結日の3年目以降からは自動的に1年毎に自動的に更新される。

同契約は、両当事者の署名による書面以外の方法で、改訂することはできない。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、またルクセンブルグ地方裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

投資証券買戻契約

投資証券買戻契約は、一方の当事者が3か月前に他の当事者に対し、書面により通知をなすことにより解約できる。

同契約は、文書による他の当事者の承認なしには、いずれの当事者もこれを譲渡できない。

同契約は、日本国の法律を準拠法とし、これに従い解釈される。

2【利害関係人との取引制限】

運用会社およびその他のブラックロック・グループ内の会社は、他の顧客のために取引を行う。ブラックロック・グループ内の会社ならびにその従業員および他の顧客は、運用会社およびその顧客との間の利益相反に直面する。ブラックロックは、利益相反に関する方針を保持する。顧客のために行うすべての取引について、顧客の利益を害するリスクが残らないように、顧客の利益を害するリスクを完全に緩和することが常に可能とは限らない。

ブラックロックが合理的な確信をもって緩和できないと考えるリスクを生じさせる利益相反のシナリオの種類は、以下のとおり開示される。本書および開示可能な利益相反のシナリオは、随時更新することがある。

（１）ブラックロック・グループ内の関係から生じる利益相反

PA取引

ブラックロック・グループの従業員は、顧客の投資情報を取得可能である一方、個人口座を通じて取引を行うこともできる。従業員が一定程度の規模の取引を行うことができた場合、顧客の取引の価額に影響を及ぼすリスクがある。ブラックロック・グループは、従業員の取引が事前に承認されていることを確保するために策定された個人取引方針を実施している。

従業員関係

ブラックロック・グループの従業員は、ブラックロックの顧客または顧客との間に利益相反があるその他の個人と関係を持つことがある。かかる従業員の関係は、顧客の利益を犠牲にして、従業員の意思決定に影響を及ぼすことがある。ブラックロック・グループは、利益相反に関する方針を保持しており、それに基づき、従業員にあらゆる潜在的な利益相反の申告を義務づけている。

（２）運用会社の利益相反

プロバイダー・アラジン

ブラックロック・グループは、その投資運用業務全体にわたり、単一のテクノロジー・プラットフォームとして、アラジンのソフトウェアを使用している。保管業務提供者およびファンドの事務管理業務提供者は、投資顧問会社および運用会社が使用するデータにアクセスするために、アラジンのソフトウェアの一種であるプロバイダー・アラジンを使用することができる。各業務提供者は、プロバイダー・アラジンの使用の対価として、ブラックロック・グループに報酬を支払う。プロバイダー・アラジンの使用に関する業務提供者の契約によって、運用会社が当該業務提供者の選任または選任の更新を促されることで、潜在的な利益相反が生じることがある。かかる契約は、リスクを緩和するために、「アームズ・レングス」基準で締結される。

販売関係

主販売会社は、販売業務および販売関連業務の対価として、第三者に報酬を支払うことがある。かかる支払によって、第三者は、その顧客の最善の利益に反して、ファンドへの投資を働きかけることを促すことがある。ブラックロック・グループ内の会社は、かかる支払がなされる法域におけるすべての法律および規制の要件を遵守している。

取引費用

取引費用は、投資者がサブ・ファンドに関する取引を開始または終了する際に発生する。サブ・ファンドの他の顧客が加入・脱退の費用を負担するリスクがある。ブラックロック・グループは、希薄化防止規制等、他の投資者の行為から投資者を保護するための方針および手続を整備している。

（３）投資顧問会社の利益相反

手数料およびリサーチ

適用規制により許容される場合（疑義を避けるため付言するならば、M i F I D IIの対象サブ・ファンドを除く。）、サブ・ファンドの投資顧問会社として行為する一部のブラックロック・グループ内の会社は、一部の法域における特定のブローカーとの株式取引の際に発生した手数料を受け取ることができる。手数料は、適当な調査サービスの購入のために再分配することができる。調査は、これを賄った取引の顧客に限らず、より幅広い顧客に使用され得るため、かかる取決めによって、一部のサブ・ファンドが他よりも利益を得ることがある。ブラックロック・グループは、適当なサービスのみが購入され、手数料余剰分は、適切な場合には適当なサービス提供者に再分配されることを確保するために策定された手数料利用方針を整備している。

競合注文の時機

同時期またはほぼ同時期に生じた同一の有価証券に関する同一方向の複数の注文を取り扱う際、投資顧問会社は、注文の性質、規制上の制約または実勢の市場状況を考慮して、各注文につき全体として最良の結果を、公平にかつ一貫して達成することを目指す。これは、通常、競合する注文の集約を通じて達成される。取引者が適格要件を満たす競合注文を集約しなかった場合、または適格要件を満たさない競合注文を集約した場合、利益相反が生じること、すなわち、ある注文が他よりも有利な執行がなされたように見えることがある。サブ・ファンドの具体的な取引指示について、他の顧客のためにより良い執行条件が達成されるリスクがある（例えば、注文が集約に含まれなかった場合）。ブラックロック・グループは、注文の順位付けおよび集約について定める注文取扱手順および投資配分方針を整備している。

同時期のロングおよびショートのパポジション

投資顧問会社は、異なる顧客のために同一の有価証券に関して同時に反対のパポジション（すなわち、ロングおよびショート）を設定し、保有または手仕舞いすることがある。これにより、投資顧問会社のいずれか一方の顧客の利益が害されることがある。また、ブラックロック・グループ全体の投資運用チームは、ロングのみのマンドートおよびロング・ショートのマンドートを有すること、すなわち、あるポートフォリオにおいてロングで保有する有価証券を別のポートフォリオで空売りすることがある。ある勘定においてショート・ポジションをとる投資決定をした場

合、別の顧客の勘定におけるロング・ポジションの価格、流動性または評価にも影響を及ぼすことがあり、その逆も同様である。ブラックロック・グループは、複数の勘定を公平に扱うことを目的として、ロング・ショート（サイド・バイ・サイド）に関する方針を運用している。

クロス取引－価格決定に関する利益相反

同一の有価証券に対する複数の注文を取り扱う場合、投資顧問会社は、ある顧客の有価証券の買い注文を、別の顧客の同一有価証券の売り注文とマッチングさせること、すなわち「クロス取引」と呼ばれる慣行によって実行することができる。注文のクロス取引を行う際には、例えば、取引が公正妥当な価格で執行されなかった場合等、執行が各顧客にとって最大の利益となるように行われないことがあるというリスクがある。ブラックロックは、とりわけ、クロス取引の価格設定方法を定めたグローバル・クロッシング・ポリシーを実施することによりこのリスクを管理している。

M N P I

ブラックロック・グループ内の会社は、顧客のために自ら投資する上場有価証券に関して、重要な未公開情報（M N P I）を受領する。不正取引を防止するため、ブラックロック・グループは、情報障壁を築き、関連する有価証券に関与する一または複数の投資チームによる取引を制限する。かかる制限は、顧客勘定の投資パフォーマンスに悪影響を及ぼすことがある。ブラックロックは、重要な未公開情報の障壁に関する方針を実施している。

ブラックロックの投資制限または制約および関係当事者

ファンドは、ブラックロック・グループの顧客の勘定に全体として適用される、一定の法域における保有基準制限および報告義務のために、投資活動を制限されることがある。かかる制限により投資機会が失われることで、顧客に悪影響が及ぶことがある。ブラックロック・グループは、限られた投資機会を、影響を受けた勘定の間で長期的に公平かつ公正に割り当てるために策定された投資および取引の配分に関する方針に従ってかかる利益相反に対処している。

関係当事者商品への投資

投資顧問会社は、顧客向けの投資運用業務を提供しながら、他の顧客のためにブラックロック・グループ内の会社が提供する商品に投資することがある。ブラックロックは、自社またはその関連会社が提供する業務を推薦することもできる。かかる活動は、ブラックロックに増収をもたらすことがある。かかる利益相反に対処するにあたり、ブラックロックは、投資ガイドラインの遵守を目指し、企業倫理・行動規範を整備している。

U C I T Sおよび／またはその他の集団投資スキームの持分に投資されることのあるサブ・ファンドのスキーム資産の比率は、全体として、運用会社、投資顧問会社または関連会社により後援または管理されることがある。

直接または委託によって、運用会社自身により、または共通の経営もしくは支配によりまたは資本金もしくは議決権の10%超を実質的に直接もしくは間接に保有することにより運用会社と関連するその他の会社により運用される、その他のU C I T Sおよび／またはその他のU C Iの受益証券への投資について、かかるその他のU C I T Sおよび／またはその他のU C Iの受益証券への自らの投資に対して、ファンドは運用手数料、申込手数料または買戻手数料を課されないことがある。

サブ・ファンド、その他のU C I T Sおよび／またはその他のU C Iに投資助言業務を提供するブラックロック・グループの会社は、これらの投資業務を通して、サブ・ファンド、その他のU C I T Sおよび／またはその他のU C Iをして、ブラックロック・グループにより後援または運用されるその他の商品（サブ・ファンドを含む。）にも投資させることがある。

ファンドは、ブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドを有価証券貸付代行会社に任命しており、当該有価証券貸付代行会社は、証券貸付代行業務の提供を他のブラックロック・グループ内の会社に再委託することができる。ブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドは、高格付の専門家金融機関（以下「取引相手方」という。）と貸株を取り決める裁量を有する。かかる取引相手方には、ブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドの提携会社も含まれ得る。担保は、毎日市場価値で値洗いされ、貸株は、要求に応じて払戻可能である。ブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドは、ファンドの費用負担により、上記の業務活動に関して報酬を受領する。かかる報酬は、当該業務活動から得る総収入の37.5%である。

投資配分および優先順位

ある顧客のためにある有価証券の取引を執行する際、注文が集約され、集約された注文を複数の取引により充足させることがある。他の顧客の注文と集約して取引が執行された場合、これらの取引を配分する必要性が生じる。投資顧問会社がある顧客の勘定に取引をどの程度容易に配分できるかは、当該顧客が指示した取引の規模に対する当該取引の規模および価格により制限されることがある。配分プロセスの結果、ある顧客が最善の価格での取引の利益をすべて得ることができないことがある。投資顧問会社は、全顧客の勘定の公正な扱いを長期的に確保するために策定された投資および取引の配分に関する方針に従ってかかる利益相反に対処している。

ファンドの透明性

ブラックロック・グループ内の会社は、顧客のポートフォリオのために自社が保有するブラックロック・ファンドに投資するにあたり、情報に関して有利となることがある。かかる情報優位によって、投資顧問会社がファンドのために投資を行う前に、ブラックロック・グループ内の会社はその顧客のために投資を行うことがある。損失のリスクは、ブラックロック・グループの受益証券の価格決定および希薄化防止メカニズムを通じて緩和される。

サイド・バイ・サイド・マネジメント：成功報酬

投資顧問会社は、異なる料金体系を有する複数の顧客勘定を管理している。かかる相違によって、従業員が、報酬が定額の勘定または報酬の支払のない勘定よりも成功報酬が支払われる勘定を選び好みすることが促され、同様のマニピュレーションを有する顧客勘定の間で、パフォーマンス水準が一貫しない結果となるリスクがある。ブラックロック・グループ内の会社は、企業倫理・行動規範を遵守することによりかかるリスクに対処している。

3【投資主・外国投資法人債権者の権利等】

(1)【投資主・外国投資法人債権者の権利】

投資主が権利をファンドに対し直接行使するためには、ファンド証券名義人として登録されていなければならない。

したがって、販売取扱会社にファンド証券の保管を委託している日本の投資主は、ファンド証券の登録名義人でないため、ファンドに対し直接権利を行使することはできない。これらの投資主は販売取扱会社との間の外国証券取引口座約款に基づき販売取扱会社をして権利を自己のために行使させることができる。ファンド証券の保管を販売取扱会社に委託しない日本の投資主は本人の責任において権利行使を行う。

投資主の有する主な権利は、以下のとおりである。

(a) 収益分配請求権

各投資主は、ファンドの年次投資主総会または（中間配当の場合には）取締役会が決定した当該サブ・ファンドに関するファンドの収益分配を、その投資証券口数に応じて配当として受領する権利を有する。宣言されファンドによって保有されている配当金には、利息を付さない。

(b) 買戻請求権

投資主は、ファンドに対し、上記制限に従ってファンド証券の買戻しをいつでも請求することができる。

(c) 残余財産分配請求権

ファンドが解散された場合、投資主はファンドに対し、そのファンド証券数に応じて当該サブ・ファンドのファンド証券の残余財産の分配を請求する権利を有する。

(d) 損害賠償請求権

投資主は、ファンドの取締役がルクセンブルグの法律に規定する義務に違反している場合、ファンドの取締役に對し損害賠償を請求することができる。

(e) 投資主総会における権利

ファンドの適法に成立した投資主総会は、ファンドの投資主全員を代表するものとする。定款に従ってその決議は、投資主により所有される投資証券のクラスにかかわらず、ファンドの投資主全員を拘束するものとする。ファンドの投資主総会は、ファンドの業務運営に関する行為につき命令し、実行し、または裁可する最大の権限を有する。

ファンドの年次投資主総会は、毎年ルクセンブルグで開催される。他の投資主総会は招集通知に記載ある日時および場所で開催される。投資主総会招集通知は、登録投資主宛に送付され、法律上の要求がある場合には、取締役会によって決定される新聞およびRESEAにて、ルクセンブルグで公告される。

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

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

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

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

(f) 投資証券を譲渡する権利

発行済記名証券はすべて投資主名簿に登録される。その譲渡はすべて投資主名簿に登録され、ファンドの1名もしくは複数の役員または取締役会が指名する他の者が署名するものとする。投資証券の譲渡は、当該証券をファンドの満足する譲渡書類とともにファンドに引き渡した場合、またはその譲渡宣誓書が投資主名簿に登録された場合に効力を発生する。ファンドは、投資証券については、その名義人を、投資証券の完全な所有者とみなすことができる。

記名投資証券の譲渡は、通常、名義書換事務代行会社に対する適切な形式の譲渡証書の交付により実行される。投資証券の譲渡により、譲渡人または譲受人が所定の最低保有額を下回る投資証券しか保有しないことになる場合、取締役会は、残余の保有分についても買い戻しを要求することができる。現在の最低保有額は5,000米ドルまたは相当額であり、クラスZ I 投資証券については2,500万米ドルである。ただし、クラスD投資証券、クラスDD投資証券、クラスI 投資証券、クラスJ 投資証券、クラスS 投資証券、クラスS I 投資証券、クラスX投資証券およびクラスZ 投資証券（一度当初申込みが行われた場合、最低保有額の定めはない。）を除く。

(g) 紛失、棄損、汚損証券を交換する権利

保険会社が発行する保証書を引渡すことを含むがそれに限定されずファンドが決定する条件および保証の下で、証券の盗難、紛失もしくは棄損の場合には新しい証券と交換することができる。汚損証券がファンドに引渡された場合、新しい証券と交換される。実費全額および合理的額の費用は投資主の負担とする。

(h) 報告書を受領する権利

ファンドの会計年度は、毎年8月31日に終了する。先立つ会計年度のファンドおよび各サブ・ファンドの監査済財務書類を含む年次報告書は、当該年度末から4か月以内に入手可能である。未監査中間報告書は、当該半期末から2か月以内に入手可能である。すべての報告書の写しは、請求によってファンドの登記上の事務所および各地のインベスター・サービシング・チームにおいて入手可能である。登録投資主は、個人的な会計報告を年に2回送付される。

(2) 【為替管理上の取扱い】

投資証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、ルクセンブルグにおける外国為替管理上の制限はない。

(3) 【本邦における代理人】

東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング

アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

上記代理人は、ファンドから日本国内において、以下の権限を委任されている。

(a) ファンドに対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限

(b) 日本におけるファンド証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限

関東財務局長に対するファンド証券の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対するファンド証券に関する届出等の代理人は、以下のとおりである。

弁護士 中野 春芽

東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング

アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

(4) 【裁判管轄等】

日本の投資主が取得したファンド証券の取引に関連する訴訟の裁判管轄権を下記の裁判所が有することをファンドは承認している。

東京地方裁判所 東京都千代田区霞が関一丁目1番4号

東京簡易裁判所 東京都千代田区霞が関一丁目1番2号

確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。

第4【関係法人の状況】

1【資産運用会社の概況】

（1）【名称、資本金の額及び事業の内容】

① 名称

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（BlackRock（Luxembourg）S.A.）（運用会社）

② 資本金（株主資本）の額

2022年12月31日現在、6,309,670ユーロ（約8億9,263万円）

③ 事業の内容

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法に基づく運用会社として認可されたルクセンブルグの株式会社である。

（2）【運用体制】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ファンドの運用会社として行為するため、任命されている。運用会社は、2010年法第15章に従って、ファンドの運用会社として行為するため認可されている。

運用会社は、運用会社契約に基づき、ファンドの投資運用、管理およびファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、サブ・ファンドの日々の運用を委託されている。

運用会社は、その職務の一部を委託することを決定した。運用会社は、投資顧問会社に投資運用業務を委託している。投資顧問会社は、株式およびセクターの選定および戦略的資産配当の分野で助言と運用業務を提供する。

投資顧問会社の任命にもかかわらず、運用会社は、すべての投資取引につき、ファンドに対する全責任を受諾する。

（3）【大株主の状況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・インコーポレイテッド・グループ内の完全子会社である。運用会社の大株主に関するより詳細な情報は、これを開示するとEUのデータ保護法に基づく運用会社の義務に反することとなるため、開示できない。

(4) 【役員の状況】

(2022年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式数
ジョナサン・グリフィン (Jonathan Griffin)	取締役会長 および 非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役会長および非常勤取締役	0
ジェフ・ラドクリフ (Geoff Radcliffe)	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターならびにブラックロック・ルクセンブルグ・オフィスおよびインターナショナル・プロダクト・オーバーサイト・アンド・ガバナンスのヘッド	0
ジョアン・フィッツジェラルド (Joanne Fitzgerald)	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役および EMEA・ファンド・ボード・ガバナンス	0
レオン・シュワブ (Leon Schwab)	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役、ブラックロック・グローバル・ファンズ・アドミニストレーション・サービス・グループおよびレギュラトリー・アンド・タックス・サブスタンス・EMEA・オルタナティブのヘッド	0
スヴェトラーナ・ブトビナ (Svetlana Butvina)	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターおよび EMEA・ファンズ・リスクのヘッド	0
リチャード・ガードナー (Richard Gardner)	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクター、EMEA・クライアント・コア・ビジネスのCOOおよびブラックロック・ライフ・リミテッドのCOO	0
タレク・マフムード (Tarek Mahmoud)	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役	0
マイケル・レンナー (Michael Renner)	非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの非常勤取締役	0

(5) 【事業の内容及び営業の概況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法第15章に基づき運用会社として行為することを認可されている。運用会社契約に基づきファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を行っている。

2022年12月末日現在、運用会社は、以下の3本の投資法人（合計純資産総額は、127,167,045,801.85米ドル、18,064,590,098.17英ポンド、27,440,283,330.11カナダ・ドル、18,883,174,928.21スイス・フラン、204,124,227,525.93スウェーデン・クローナ、61,528,323,364.37ユーロ、529.86デンマーク・クローネ、735,134,541.77ノルウェー・クローネ、30,321,735,458.98豪ドル、12,256,618,587.82香港ドル、21,954,295,388.91人民元、3,792,451,836.95シンガポール・ドル、167,746,978.24ニュージーランド・ドル、679,237,788.55南アフリカ・ランド、363,896,179.68ポーランド・ズロチ、132,019,130.95ブラジル・レアルおよび2,687,871,420,041.21円）を運用、助言および／または管理している。

名称(設立国)	基本的性格	設立年月日	純資産総額(通貨別)
ブラックロック・グローバル・ファンズ (ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	1962年6月14日	100,239,222,620.86米ドル 2,163,278,717.53英ポンド 1,449,271,467.65カナダ・ドル 1,166,224,212.11スイス・フラン 4,321,888,063.91スウェーデン・クローナ 36,337,425,561.54ユーロ 529.86デンマーク・クローネ 735,134,541.77ノルウェー・クローネ 2,029,179,719.17豪ドル 12,256,618,587.82香港ドル 21,954,295,388.91人民元 3,792,451,836.95シンガポール・ドル 167,746,978.24ニュージーランド・ドル 679,237,788.55南アフリカ・ランド 363,896,179.68ポーランド・ズロチ 132,019,130.95ブラジル・レアル 156,178,767,888.63円
ブラックロック・ストラテジック・ファンズ (ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	2007年5月2日	19,206,407,626.14米ドル 17,967,536,715.05ユーロ 15,901,311,380.64英ポンド 28,292,555,739.81豪ドル 199,802,339,462.02スウェーデン・クローナ 25,991,011,862.46カナダ・ドル 2,531,692,652,152.58円 17,716,950,716.10スイス・フラン
ブラックロック・グローバル・インデックス・ファンズ(ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	2012年8月30日	7,721,415,554.85米ドル 7,223,361,087.78ユーロ

(注) 上記投資法人は、アンブレラ型であり、複数のサブ・ファンドおよび複数のクラス証券により構成される。
各サブ・ファンドの一単位当たり純資産価格については開示していない。

2【その他の関係法人の概況】

(1)【名称、資本金の額及び事業の内容】

A. 運用会社

① 名称

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（BlackRock (Luxembourg) S.A.）

② 資本金（株主資本）の額

2022年12月31日現在、6,309,670ユーロ（約8億9,263万円）

③ 事業の内容

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法に基づく運用会社として認可されたルクセンブルグの株式会社である。

B. 保管銀行およびファンド会計会社

① 名称

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店

(The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch)

② 資本金（自己資本）の額

2022年12月末日現在、277,551,918.48ユーロ（約393億円）

③ 事業の内容

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店は、2008年9月30日にベルギーにおいて有限責任会社として設立された。その事務所／連絡先住所は、ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグL-2453、ユージン・リュペール通り2-4番である。その最終持株会社はアメリカ合衆国において設立されたザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーションである。主要な業務活動は、保管および投資管理サービスならびに財務取引の提供である。

C. 登録・名義書換事務代行会社

① 名称

J. P. モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店 (J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch)

② 資本金（株主資本）の額

該当事項なし。J. P. モルガン・エスイーの資本金の額は、2022年9月末日現在、34,215百万米ドル（約4兆5,403億円）である。

③ 事業の内容

J. P. モルガン・エスイーは、ドイツの法律に基づき設立され、フランクフルト地方裁判所の商業登記簿に登録された欧州会社 (Societas Europaea) である。同社は、欧州中央銀行 (ECB)、ドイツ連邦金融監督庁 (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin) およびドイツの中央銀行であるドイツ連邦銀行による直接的な健全性監督に服する金融機関である。J. P. モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店は、ファンド事務代行会社を務めることについてCS SFによる承認を受けている。

D. 投資顧問会社

① 名称

(a) ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク (BlackRock Financial Management, Inc.)

(b) ブラックロック・インベストメント・マネジメント (UK) リミテッド (BlackRock Investment Management (UK) Limited)

② 資本金（株主資本）の額

(a) 該当事項なし。投資顧問会社であるブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インクの親会社であるブラックロック・インクの資本金の額は、2021年12月末日現在、37,693百万米ドル（約5兆19億円）である。

(b) 2022年12月31日現在、94,484,949英ポンド（約151億円）

③ 事業の内容

(a) ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インクは、米国デラウェア州の法律に基づき1988年に設立され、主に、個人および機関投資家向けに高品質の確定利付証券の分野において投資助言および資産運用業務を提供している。ブラックロックの運用専門家は、モーゲージ・バック証券、アセット・バック証券、国債、社債および地方債において組成、分析および投資の経験が豊富であり、これらの複合証券を評価するため

に必要な分析システムの構築に会社資産の相当額をもって関与している。ブラックロックは、米国ブラックロック・インクの全額出資子会社である。

- (b) ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッドは、米国外のブラックロック・グループの主要な事業子会社である。同社は、連合王国金融行為監督機構（以下「FCA」という。）により規制されているが、ファンドは、FCA規則におけるブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッドのカスタマーではなく、したがって、当該規則の保護の恩恵を直接受けることはない。

E. 日本における買戻会社

① 名称

- (a) BofA証券株式会社
- (b) みずほ証券株式会社
- (c) 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社

② 資本金（株主資本）の額

- (a) BofA証券株式会社
2022年12月末日現在、831億4,000万円
- (b) みずほ証券株式会社
2022年12月末日現在、125,167百万円
- (c) 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社
2022年3月末日現在、405億円

③ 事業の内容

- (a) BofA証券株式会社
日本の金融商品取引法に基づき第一種金融商品取引業を営んでいる。
- (b) みずほ証券株式会社
日本の金融商品取引法に基づき第一種金融商品取引業を営んでいる。
- (c) 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社
日本の金融商品取引法に基づき第一種金融商品取引業を営んでいる。

(2) 【関係業務の概要】

A. 運用会社

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

運用会社契約に基づき、運用会社は、ファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の管理を委託された。

B. 保管銀行およびファンド会計会社

ファンドは保管銀行との間で保管契約を締結した。当該契約により、保管銀行はファンド資産の保管銀行として行為し、2010年法およびその他の適用ある法律に基づく保管者としての任務および責任を担うことに同意した。保管銀行はまた、UCITS指令の目的上ファンドの保管者として行為する。

運用会社は、ファンド会計会社と管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約を締結した。当該契約により、ファンド会計会社は、ファンドの会計、純資産価格の決定およびこれらの職務に関連した業務を提供することに合意した。ルクセンブルグの法規に従って、ファンド会計会社は、運用会社および管轄官庁の承認を得て、他の者、企業または会社に、特定の職務を委託する権限を有する。

C．登録・名義書換事務代行会社

登録・名義書換事務代行会社は、運用会社との契約に基づき、ファンドの登録・名義書換事務代行会社として投資証券の発行、買戻しおよび乗換えの手続、投資主名簿の維持、その他の関連業務を含むすべての必要な名義書換事務代行業務、また登録事務代行会社として業務を行う。

D．投資顧問会社

投資顧問会社は、運用会社と投資顧問契約を締結し、同契約に基づき、サブ・ファンドのポートフォリオに対する投資助言業務およびその他一定の関連業務を行う。

E．日本における買戻会社

日本における買戻会社は、日本におけるファンド証券の買戻会社としての業務を行う。

(3) 【資本関係】

該当事項なし。

第5【外国投資法人の経理状況】

1【財務諸表】

- (a) サブ・ファンドの最近2会計年度の日本語の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成されたファンドの原文（英文）の監査済財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含む。）第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- (b) ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- (c) ファンドの原文の財務書類は外貨で表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2022年12月30日における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝132.70円、1英ポンド＝160.00円、1スイス・フラン＝143.74円、1ユーロ＝141.47円、1豪ドル＝89.57円、1シンガポール・ドル＝98.76円および1ポーランド・ズロチ＝30.31円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため、合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。
- （注）ファンドの原文の財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本語の財務書類にはアジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く。）。

（１）【貸借対照表】

A 2022年8月31日に終了した会計年度に係る財務書類

純資産計算書 2022年8月31日現在

	注記	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		904,217,049	119,989,602
未実現評価損		(38,124,970)	(5,059,184)
投資有価証券－時価	2 (a)	866,092,079	114,930,419
銀行預金	2 (a)	3,787,946	502,660
未収利息および未収配当金	2 (a)	354,410	47,030
販売投資証券未収金	2 (a)	729,654	96,825
資産合計		870,964,089	115,576,935
負債			
当座借越	2 (a)	56,929	7,554
未払収益分配金	2 (a)	193,339	25,656
買戻し投資証券未払金	2 (a)	1,476,644	195,951
以下に係る未実現評価損：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	1,989,267	263,976
差金決済取引契約	2 (c)	287,625	38,168
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	1,760,708	233,646
負債合計		5,764,512	764,951
純資産合計		865,199,577	114,811,984

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2022年8月31日現在（続き）

		U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド(2)	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券—取得原価		121,482,232	16,120,692
未実現評価損		(14,046,091)	(1,863,916)
投資有価証券—時価	2 (a)	107,436,141	14,256,776
銀行預金	2 (a)	715,597	94,960
未収利息および未収配当金	2 (a)	475,979	63,162
売却投資有価証券未収金	2 (a)	68,936,066*	9,147,816*
販売投資証券未収金	2 (a)	44,172	5,862
以下に係る未実現評価益：			
未決済上場先物取引	2 (c)	80,573	10,692
事後通告証券契約の時価	2 (c)	2,383,062	316,232
資産合計		180,071,590	23,895,500
負債			
未払収益分配金	2 (a)	30,600	4,061
購入投資有価証券未払金	2 (a)	71,091,640*	9,433,861*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	6,928,311	919,387
売建オプション／スワップションの時価	2 (c)	577	77
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	345,470	45,844
負債合計		78,396,598	10,403,229
純資産合計		101,674,992	13,492,271

* 事後通告証券を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2022年 8 月31日現在

	通貨	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		(円換算額)	
2022年 8 月31日現在			
純資産合計	米ドル	865,199,577	114,811,984 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	36.33	5,813 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	43.92	5,828 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.96	1,250 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.48	1,794 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.62	1,785 円
クラス A ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	118.58	3,594 円
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	13.36	1,319 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	32.10	4,260 円
クラス D 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	36.65	5,864 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	48.99	6,501 円
クラス D 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	21.21	1,900 円
クラス D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	13.15	1,890 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.31	1,883 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	39.68	5,266 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	12.30	1,632 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.58	1,693 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	13.24	1,757 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.38	930 円
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	34.76	5,562 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	54.97	7,295 円

3 会計年度末における純資産価額の概要 2022年8月31日現在（続き）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2021年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	1,176,221,240	156,084,559 千円
以下の1口当たり純資産価額：			
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	38.89	6,222 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	55.82	7,407 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.00	1,612 円
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	16.18	2,326 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	16.44	2,326 円
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	150.02	4,547 円
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.09	1,688 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	41.32	5,483 円
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	39.24	6,278 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	61.81	8,202 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	27.14	2,431 円
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	16.91	2,431 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.21	2,435 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	50.70	6,728 円
クラスI 毎年分配型投資証券	米ドル	15.63	2,074 円
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.33	1,813 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	16.66	2,211 円
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.25	1,187 円
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	37.27	5,963 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	68.66	9,111 円

3 会計年度末における純資産価額の概要 2022年8月31日現在（続き）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2020年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,058,807,697	273,203,781 千円
以下の 1口当たり純資産価額：			
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	34.22	5,475 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	47.48	6,301 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	15.44	1,383 円
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	13.97	2,008 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.16	2,003 円
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	128.62	3,898 円
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.60	1,442 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	35.58	4,721 円
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	34.44	5,510 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	52.17	6,923 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	23.09	2,068 円
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	14.49	2,083 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.71	2,081 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	43.33	5,750 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	13.26	1,760 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.94	1,590 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	14.03	1,862 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	11.24	1,007 円
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	32.70	5,232 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	57.38	7,614 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2022年8月31日現在（続き）

		U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド(2)	
	通貨	(円換算額)	
2022年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	101,674,992	13,492,271 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	7.95	1,055 円
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	7.95	1,055 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	18.57	2,464 円
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	8.39	1,113 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	14.68	1,948 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	7.97	1,058 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	19.43	2,578 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	16.70	2,216 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	8.12	1,078 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	9.70	1,287 円
クラスX 毎月分配型投資証券	米ドル	8.11	1,076 円
2021年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	139,597,939	18,524,647 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	9.16	1,216 円
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	9.16	1,216 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	20.84	2,765 円
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	9.66	1,282 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	16.68	2,213 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.18	1,218 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	21.73	2,884 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	18.84	2,500 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.35	1,241 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	10.83	1,437 円
クラスX 毎月分配型投資証券	米ドル	9.34	1,239 円

3 会計年度末における純資産価額の概要 2022年8月31日現在（続き）

2020年8月31日現在

純資産合計	米ドル	145,966,158	19,369,709 千円

以下の1口当たり純資産価額：

クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	9.41	1,249 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	9.41	1,249 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	20.80	2,760 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	9.93	1,318 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	16.86	2,237 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	9.43	1,251 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	21.62	2,869 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	18.90	2,508 円
クラスI毎月分配型投資証券	米ドル	9.61	1,275 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	10.75	1,427 円
クラスX毎月分配型投資証券	米ドル	9.60	1,274 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2021年9月1日から2022年8月31日までの会計年度

	注記	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		1,176,221,240	156,084,559
収益			
銀行利息	2 (b)	4,671	620
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	2 (b)	233,847	31,031
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	17,084,915	2,267,168
差金決済取引契約による配当金（源泉徴収税控除後）	2 (c)	77,674	10,307
有価証券貸付収益	2 (b)	28,265	3,751
収益合計		17,429,372	2,312,878
費用			
差金決済取引契約に係る利息	2 (c)	35,551	4,718
年次サービス料	6	2,299,819	305,186
ローン・コミットメント・フィー	16	7,962	1,057
保管および預託報酬	2 (h), 7	388,578	51,564
販売報酬	5	819,041	108,687
税金	8	433,913	57,580
投資運用報酬	4	11,063,349	1,468,106
費用合計		15,048,213	1,996,898
純利益		2,381,159	315,980
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	13,977,658	1,854,835
差金決済取引契約	2 (c)	(482,271)	(63,997)
上場先物取引	2 (c)	(324,019)	(42,997)
先渡為替予約	2 (c)	(10,212,976)	(1,355,262)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(481,307)	(63,869)
当期実現純評価益		2,477,085	328,709
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	(248,471,821)	(32,972,211)
差金決済取引契約	2 (c)	(324,020)	(42,997)
先渡為替予約	2 (c)	(2,634,653)	(349,618)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(69,682)	(9,247)
当期末実現評価益／（損）の純変動		(251,500,176)	(33,374,073)
運用成績による純資産の減少		(246,641,932)	(32,729,384)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		217,502,621	28,862,598
投資証券買戻しによる正味支払額		(281,689,013)	(37,380,132)
資本の変動による純資産の減少		(64,186,392)	(8,517,534)
配当金宣言額	15	(193,339)	(25,656)
期末純資産		865,199,577	114,811,984

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2021年9月1日から2022年8月31日までの会計年度（続き）

U S ガバメント・モーゲージ・
インパクト・ファンド(2)

	注記	米ドル	千円
期首純資産		139,597,939	18,524,647
収益			
銀行利息	2 (b)	2,586	343
債券利息（源泉徴収税控除後）	2 (b)	4,535,805	601,901
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	2,632	349
収益合計	2 (b)	4,541,023	602,594
費用			
年次サービス料	6	168,520	22,363
ローン・コミットメント・フィー	16	914	121
保管および預託報酬	2 (h), 7	66,599	8,838
販売報酬	5	116,743	15,492
税金	8	52,801	7,007
投資運用報酬	4	711,862	94,464
費用合計		1,117,439	148,284
純利益		3,423,584	454,310
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(4,124,944)	(547,380)
事後通告証券契約	2 (c)	(1,881,811)	(249,716)
上場先物取引	2 (c)	1,415,886	187,888
オプション／スワップション契約	2 (c)	152,192	20,196
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	3	0
当期実現純評価損		(4,438,674)	(589,012)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	(13,629,531)	(1,808,639)
事後通告証券契約	2 (c)	(66,628)	(8,842)
上場先物取引	2 (c)	170,231	22,590
オプション／スワップション契約	2 (c)	86,468	11,474
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(63)	(8)
当期末実現評価益／（損）の純変動		(13,439,523)	(1,783,425)
運用成績による純資産の減少		(14,454,613)	(1,918,127)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		54,016,857	7,168,037
投資証券買戻しによる正味支払額		(77,052,385)	(10,224,851)
資本の変動による純資産の減少		(23,035,528)	(3,056,815)
配当金宣言額	15	(432,806)	(57,433)
期末純資産		101,674,992	13,492,271

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年9月1日から2022年8月31日までの会計年度

	アジアン・ドラゴン・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	127,071	10,779	15,613	122,237
クラスA無分配投資証券	7,302,577	1,767,294	2,427,657	6,642,214
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	274,214	36,732	61,770	249,176
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	168,593	12,608	53,882	127,319
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,146,875	113,658	422,436	838,097
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ 無分配投資証券	424,522	111,706	156,804	379,424
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	8,373,051	1,936,730	1,591,769	8,718,012
クラスC無分配投資証券	1,027,274	945,253	350,719	1,621,808
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	1,227,889	13,412	674,456	566,845
クラスD無分配投資証券	4,671,904	833,455	1,003,374	4,501,985
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297	—	—	297
クラスDスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	95,820	17,497	32,856	80,461
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	784,241	275,720	240,403	819,558
クラスE無分配投資証券	1,603,835	184,546	330,656	1,457,725
クラスI 毎年分配型投資証券	10,584	24,705	11,700	23,589
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	49,955	54,600	58,375	46,180
クラスI 無分配投資証券	366,042	15,731	173,946	207,827
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	1,481	—	—	1,481
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	172	—	—	172
クラスX無分配投資証券	1,543,607	177,784	71,932	1,649,459

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年9月1日から2022年8月31日までの会計年度（続き）

	U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(2)			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA毎日分配型投資証券	741,857	72,241	58,241	755,857
クラスA毎月分配型投資証券	406,265	9,490	145,760	269,995
クラスA無分配投資証券	1,866,069	712,662	1,032,315	1,546,416
クラスC毎日分配型投資証券	197,600	1,432	142,364	56,668
クラスC無分配投資証券	313,457	105,699	191,487	227,669
クラスD毎月分配型投資証券	1,039,408	114,290	589,693	564,005
クラスD無分配投資証券	1,922,365	1,661,679	1,911,708	1,672,336
クラスE無分配投資証券	580,589	82,103	213,734	448,958
クラスI毎月分配型投資証券	500	—	—	500
クラスI無分配投資証券	1,920,500	—	220,000	1,700,500
クラスX毎月分配型投資証券	500	—	—	500

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

アジアン・ドラゴン・ファンド

投資有価証券明細表 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品				2,205,029	Zee Entertainment Enterprises	7,133,348	0.83
ファンド						83,555,924	9.66
361,832	アイルランド BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	36,188,975	4.18	26,464,400	インドネシア Bank Central Asia	14,620,722	1.69
ファンド合計				17,271,500	Bank Mandiri Persero	10,298,317	1.19
		36,188,975	4.18	643,857,973	PT Aplikasi Karya Anak Bangsa	12,729,236	1.47
普通株式／優先株式						37,648,275	4.35
3,210,892	ケイマン諸島 Alibaba	38,578,476	4.46	4,304,100	マレーシア Malayan Banking	8,626,529	1.00
931,400	Baidu	16,791,920	1.94	12,009,100	Public Bank	12,638,417	1.46
4,385,000	China Mengniu Dairy	19,917,591	2.30			21,264,946	2.46
3,594,666	China Resources Land	14,770,525	1.71	シンガポール			
3,225,500	CK Hutchison	20,856,468	2.41	2,247,100	Oversea-Chinese Banking	19,442,280	2.25
1,006,300	ENN Energy	14,667,672	1.70	7,507,400	Singapore Telecommunications*	14,076,326	1.62
688,549	KE	12,566,019	1.45			33,518,606	3.87
452,800	Meituan	10,949,904	1.27	韓国			
1,390,000	NetEase	25,113,006	2.90	155,751	Kakao	8,547,062	0.99
618,380	Tencent	25,779,613	2.98	316,954	KT	8,815,139	1.02
		199,991,194	23.12	979,762	Samsung Electronics	43,730,545	5.06
中国				283,933	Samsung Electronics	11,569,174	1.34
2,401,000	Anhui Conch Cement	9,177,430	1.06	32,352	Samsung SDI	14,464,129	1.67
49,506,000	Bank of China	17,409,031	2.01	488,153	Shinhan Financial	13,357,556	1.54
2,980,000	China Oilfield Services	3,098,233	0.36	68,215	SK Innovation	9,689,992	1.12
3,931,564	China Yangtze Power	13,665,682	1.58			110,173,597	12.74
6,237,000	CMOC*	2,797,217	0.32	台湾			
8,006,900	CMOC	5,710,134	0.66	1,391,000	Accton Technology	12,956,016	1.50
2,033,768	Han's Laser Technology Industry	8,793,696	1.02	1,195,420	Hiwin Technologies	8,149,480	0.94
1,917,594	LONGi Green Energy Technology	14,231,262	1.64	269,600	momo.com	6,465,976	0.74
199,200	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	8,618,873	1.00	4,699,952	Taiwan Semiconductor Manufacturing	77,978,718	9.01
810,120	WuXi AppTec	10,527,286	1.22	700,000	Yageo	7,554,830	0.88
179,000	WuXi AppTec	2,037,771	0.23			113,105,020	13.07
5,466,000	Zijin Mining	6,226,082	0.72	タイ			
4,557,042	Zijin Mining	5,812,761	0.67	6,705,000	CP ALL	11,309,083	1.31
		108,105,458	12.49	13,424,700	PTT	13,806,683	1.59
香港						25,115,766	2.90
1,363,600	AIA	13,195,397	1.52	英国			
4,278,000	BOC Hong Kong*	14,771,267	1.71	866,348	Prudential	9,149,859	1.06
9,770,000	Guangdong Investment	8,962,615	1.04	1,735,943	Standard Chartered	12,058,774	1.39
1,731,205	Link REIT	13,421,985	1.55			21,208,633	2.45
		50,351,264	5.82	米国			
インド				287,170	Air Lease	10,553,497	1.22
1,695,776	Axis Bank	16,038,324	1.85	309,875	Yum China	15,310,924	1.77
3,387,454	Bandhan Bank	11,872,991	1.37			25,864,421	2.99
467,513	Godrej Properties	8,282,574	0.96	普通株式／優先株式合計			
588,996	HDFC Bank	11,015,949	1.27			829,903,104	95.92
6,172,239	Mahindra & Mahindra Financial Services	15,970,825	1.85	公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計			
398,862	Reliance Industries	13,241,913	1.53			866,092,079	100.10

～ 関連会社ファンドに対する有価証券。詳細については注記10を参照のこと。

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

アジア・ドラゴン・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2022年8月31日現在

保有高 銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
その他の譲渡可能な有価証券		
普通株式		
9,828,600 香港 Euro-Asia Agricultural**	-	0.00
普通株式合計	-	0.00
その他の譲渡可能な有価証券合計	-	0.00
投資有価証券合計	866,092,079	100.10
その他の純負債	(892,502)	(0.10)
純資産合計（米ドル）	865,199,577	100.00

** 注記2(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

未決済先渡為替予約 2022年8月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／ (損) (米ドル)
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
USD	215,125	AUD	309,650	BNY Mellon	15/9/2022	2,858
AUD	3,795,345	USD	2,649,332	BNY Mellon	15/9/2022	(47,614)
未実現純評価損						(44,756)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	2,808,370	USD	2,941,502	BNY Mellon	15/9/2022	(70,800)
USD	183,444	CHF	176,049	BNY Mellon	15/9/2022	3,490
未実現純評価損						(67,310)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	22,907,061	USD	23,396,200	BNY Mellon	15/9/2022	(458,413)
USD	1,549,051	EUR	1,539,368	BNY Mellon	15/9/2022	7,638
未実現純評価損						(450,775)
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	49,584,241	USD	10,702,654	BNY Mellon	15/9/2022	(230,867)
USD	982,838	PLN	4,674,090	BNY Mellon	15/9/2022	(4,348)
未実現純評価損						(235,215)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	124,260,418	USD	90,154,064	BNY Mellon	15/9/2022	(1,221,386)
USD	5,959,367	SGD	8,284,518	BNY Mellon	15/9/2022	30,175
未実現純評価損						(1,191,211)
未実現純評価損合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー— 136,659,373米ドル）						(1,989,267)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

アジアン・ドラゴン・ファンド（続き）

差金決済取引契約 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価損 (米ドル)
54,100	シンガポール Oversea-Chinese Banking	JP Morgan	(14,171)
180,900	Singapore Telecommunications	JP Morgan	(4,867)
			<u>(19,038)</u>
158,285	英国 Prudential	JP Morgan	(251,337)
41,857	Standard Chartered Bank	JP Morgan	(17,250)
			<u>(268,587)</u>
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー 2,769,044米ドル）			<u>(287,625)</u>

業種別内訳 2022年8月31日現在

	純資産比率 (%)
金融	30.05
通信	19.02
テクノロジー	18.31
エネルギー	6.24
生活必需品	4.75
電気・ガス・水道	4.32
投資ファンド	4.18
工業	3.90
景気連動型消費財	3.08
各種	2.41
素材	2.37
一般消費財	1.47
その他の純負債	<u>(0.10)</u>
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(2)

投資有価証券明細表 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品							
債券							
	米国						
USD 232	Alternative Loan Trust 2004-12CB 5% 25/7/2019***	230	0.00	USD 476,331	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	431,519	0.42
USD 2,999,963	BANK 2017-BNK9 0.907% 15/11/2054	96,959	0.10	USD 833,348	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	752,604	0.74
USD 1,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust 2.29% 15/7/2025	1,000	0.00	USD 5,645,031	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	5,066,971	4.98
USD 858,287	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 0.727% 15/11/2051	24,723	0.02	USD 58,969	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	53,255	0.05
USD 4,425	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-1 5% 25/2/2019***	4,407	0.00	USD 37,237	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	33,734	0.03
USD 14,699	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2031	13,815	0.01	USD 10,384	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2036	10,028	0.01
USD 73,220	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	68,816	0.07	USD 84,770	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	81,855	0.08
USD 4,592	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	4,315	0.00	USD 34,297	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	33,119	0.03
USD 24,421	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	22,953	0.02	USD 944	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	913	0.00
USD 97,380	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	91,541	0.09	USD 104,487	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2043	99,710	0.10
USD 20,141	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2031	18,931	0.02	USD 4,282	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2027	4,220	0.00
USD 3,362,630	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2051	2,892,187	2.84	USD 21,243	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2028	20,992	0.02
USD 1,153,403	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	1,002,175	0.99	USD 14,672	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2028	14,467	0.01
USD 768,160	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	663,786	0.65	USD 10,987	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2036	10,836	0.01
USD 970,740	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	839,251	0.83	USD 11,576	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2036	11,441	0.01
USD 906,151	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	788,618	0.78	USD 8,256	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	8,151	0.01
USD 407,510	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	352,387	0.35	USD 6,468	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	6,383	0.01
USD 582,452	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	506,354	0.50	USD 6,708	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	6,617	0.01
USD 313,387	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	270,983	0.27	USD 6,114	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	6,031	0.01
USD 302,093	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	262,479	0.26	USD 5,373	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	5,307	0.00
USD 472,915	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	408,528	0.40	USD 47,841	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2042	46,778	0.05
USD 53,994	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	46,943	0.05	USD 9,599	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2042	9,378	0.01
USD 1,885,711	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	1,696,728	1.67	USD 4,094	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2042	3,995	0.00
USD 4,944,413	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	4,448,352	4.37	USD 4,738	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	4,621	0.00
				USD 3,775	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	3,689	0.00
				USD 11,311	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2042	11,052	0.01
				USD 267,744	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	259,576	0.25
				USD 121,791	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2047	118,574	0.12
				USD 53,859	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2047	52,416	0.05
				USD 54,722	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2047	53,207	0.05
				USD 154,267	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2048	151,893	0.15

*** 当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記2(b)を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽²⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 195,937	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2049	189,743	0.19	USD 18,902	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2048	19,277	0.02
USD 8,142	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2031	8,145	0.01	USD 21,068	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2048	21,337	0.02
USD 16,041	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2031	16,099	0.02	USD 58	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2023	60	0.00
USD 50,520	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	51,665	0.05	USD 31,029	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2026	31,833	0.03
USD 36,872	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	37,056	0.04	USD 1,504	Fannie Mae Pool 5% 1/5/2035	1,574	0.00
USD 72,702	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	74,691	0.07	USD 16,096	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2035	16,710	0.02
USD 129,381	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2036	130,314	0.13	USD 54,179	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	56,738	0.06
USD 20,585	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2041	20,571	0.02	USD 126,416	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2044	128,354	0.13
USD 27,703	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2042	27,786	0.03	USD 40,697	Fannie Mae Pool 5% 1/3/2044	41,851	0.04
USD 20,458	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2046	20,298	0.02	USD 7,944	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2048	8,148	0.01
USD 9,349	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2047	9,314	0.01	USD 8,761	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	8,998	0.01
USD 20,021	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2024	20,313	0.02	USD 21,089	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	21,634	0.02
USD 58,454	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2026	59,274	0.06	USD 86,450	Fannie Mae Pool 5% 1/5/2049	88,661	0.09
USD 93,388	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2039	95,668	0.09	USD 360	Fannie Mae Pool 5.5% 1/11/2023	360	0.00
USD 13,692	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2040	14,027	0.01	USD 69,131	Fannie Mae Pool 5.5% 1/4/2034	73,288	0.07
USD 20,614	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2041	21,121	0.02	USD 260,953	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2034	276,824	0.27
USD 24,862	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2041	25,462	0.02	USD 124,808	Fannie Mae Pool 5.5% 1/6/2036	131,389	0.13
USD 69,721	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2041	71,249	0.07	USD 44,167	Fannie Mae Pool 5.5% 1/1/2039	46,971	0.05
USD 5,701	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2041	5,840	0.01	USD 7,919	Fannie Mae Pool 5.5% 1/3/2040	8,417	0.01
USD 12,964	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2041	13,277	0.01	USD 8,946	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2032	9,660	0.01
USD 32,388	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2041	33,181	0.03	USD 140,190	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2037	151,420	0.15
USD 3,357	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	3,375	0.00	USD 14,682	Fannie Mae Pool 6% 1/2/2038	15,858	0.02
USD 43,101	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2046	44,447	0.04	USD 5,594	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2038	6,043	0.01
USD 22,936	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2047	23,264	0.02	USD 15,900	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2038	17,173	0.02
USD 18,125	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	18,411	0.02	USD 4,245	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	4,508	0.00
USD 28,124	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	28,483	0.03	USD 7,509	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	8,111	0.01
USD 11,984	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	12,033	0.01	USD 46,191	Fannie Mae Pool 6% 1/9/2039	49,893	0.05
USD 26,109	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2047	26,442	0.03	USD 28,360	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2039	30,359	0.03
USD 36,952	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2048	37,434	0.04	USD 8,656	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2039	9,332	0.01
USD 22,849	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2048	23,036	0.02	USD 83,277	Fannie Mae Pool 6.5% 1/5/2040	89,715	0.09
USD 30,536	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2048	30,958	0.03	USD 339,452	Fannie Mae REMICS 3% 25/2/2043	46,350	0.05
USD 30,165	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2048	30,550	0.03	USD 450,000	Fannie Mae REMICS 3% 25/10/2057	385,333	0.38

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽²⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 209,506	Fannie Mae REMICS 3.5% 25/7/2046	36,070	0.04	USD 15,670	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2039	16,064	0.02
USD 379,159	Fannie Mae REMICS 3.5% 25/7/2051	62,742	0.06	USD 40,864	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	41,786	0.04
USD 520,100	Fannie Mae REMICS 3.606% 25/6/2049	66,864	0.07	USD 46,269	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	47,433	0.05
USD 28,391	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/5/2039	2,736	0.00	USD 108,519	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2043	111,349	0.11
USD 142,691	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/9/2046	13,527	0.01	USD 62,278	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2048	62,550	0.06
USD 1,715,282	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/3/2049	208,912	0.21	USD 414,744	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/9/2043	427,554	0.42
USD 411,351	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/7/2049	50,707	0.05	USD 16,708	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2048	17,161	0.02
USD 985,517	Fannie Mae REMICS 3.806% 25/9/2045	90,343	0.09	USD 1,059	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/7/2028	1,089	0.00
USD 258,749	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	50,363	0.05	USD 21,753	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/2/2035	23,083	0.02
USD 341,172	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	66,406	0.07	USD 28,903	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/7/2037	30,753	0.03
USD 186,219	Fannie Mae REMICS 4.382% 25/5/2048	178,024	0.17	USD 12,249	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/3/2040	13,033	0.01
USD 335,693	Fannie Mae REMICS 4.5% 25/9/2047	60,893	0.06	USD 3,371	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/6/2036	3,565	0.00
USD 613,108	Fannie Mae REMICS 6% 25/10/2045	142,363	0.14	USD 25,579	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/12/2036	27,644	0.03
USD 735,993	Fannie Mae REMICS 6% 25/10/2045	170,457	0.17	USD 11,864	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/3/2037	12,359	0.01
USD 674,074	Fannie Mae-Aces 1.937% 25/1/2058	98,527	0.10	USD 11,211	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/6/2037	12,067	0.01
USD 58,932	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2043	56,298	0.06	USD 2,434	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/8/2037	2,631	0.00
USD 48,564	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2043	46,417	0.05	USD 4,962	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/10/2037	5,333	0.00
USD 38,025	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2041	37,457	0.04	USD 5,546	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/11/2037	5,839	0.01
USD 79,134	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/3/2042	77,400	0.08	USD 30,127	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/4/2038	31,303	0.03
USD 48,758	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2042	48,022	0.05	USD 1,506	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/7/2038	1,571	0.00
USD 20,456	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	20,008	0.02	USD 3,897	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/9/2038	4,212	0.00
USD 67,965	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	67,031	0.07	USD 59,804	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/12/2038	64,632	0.06
USD 7,681	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2042	7,484	0.01	USD 1,410	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/1/2039	1,466	0.00
USD 16,089	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2040	16,184	0.02	USD 3,971	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/2/2039	4,291	0.00
USD 1,296	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2041	1,303	0.00	USD 12,090	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/11/2039	13,065	0.01
USD 13,782	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/10/2041	13,862	0.01	USD 4,428	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/12/2039	4,728	0.00
USD 24,430	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2042	24,569	0.02	USD 824	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/5/2040	856	0.00
USD 18,937	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2044	19,025	0.02	USD 600,000	Freddie Mac Multiclass Certificates Series 2020-P003 1.783% 25/6/2034	502,625	0.49
USD 19,840	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2045	20,027	0.02	USD 595,475	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.015% 25/6/2029	29,108	0.03
USD 1,675	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/10/2024	1,700	0.00				
USD 10,555	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2029	10,755	0.01				
USD 42,239	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/8/2030	43,036	0.04				

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽²⁾ (続き)

投資有価証券明細表 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 411,282	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.025% 25/9/2030	24,136	0.02	USD 59,122	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/7/2040	60,868	0.06
USD 303,953	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.529% 25/7/2030	26,176	0.03	USD 210,008	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2034	220,484	0.22
USD 174,439	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.814% 25/4/2030	17,417	0.02	USD 102,997	Ginnie Mae I Pool 5% 15/9/2035	107,817	0.11
USD 2,203,993	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	1,909,318	1.88	USD 168,501	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2037	175,977	0.17
USD 4,626,696	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	4,176,418	4.11	USD 60,833	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/7/2038	65,717	0.06
USD 93,300	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	84,090	0.08	USD 62,955	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/12/2040	68,453	0.07
USD 95,922	Freddie Mac Pool 3.5% 1/3/2046	93,757	0.09	USD 118	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	120	0.00
USD 62,121	Freddie Mac Pool 3.5% 1/10/2049	59,602	0.06	USD 438	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	483	0.00
USD 92,968	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	93,803	0.09	USD 20,800	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	21,322	0.02
USD 937	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	941	0.00	USD 45,198	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	47,306	0.05
USD 27,162	Freddie Mac Pool 4% 1/8/2048	27,231	0.03	USD 16,449	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/10/2038	17,450	0.02
USD 242,970	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	31,662	0.03	USD 22,534	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	24,195	0.02
USD 451,036	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	62,602	0.06	USD 353	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	391	0.00
USD 273,653	Freddie Mac REMICS 3% 25/12/2051	40,875	0.04	USD 235,561	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2040	215,602	0.21
USD 939,573	Freddie Mac REMICS 3.506% 25/12/2049	105,674	0.10	USD 15,684	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2041	14,610	0.01
USD 526,912	Freddie Mac REMICS 3.656% 25/7/2049	64,747	0.06	USD 17,934	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2041	16,872	0.02
USD 122,047	Freddie Mac REMICS 3.759% 15/10/2042	16,472	0.02	USD 106,753	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2045	97,498	0.10
USD 341,816	Freddie Mac REMICS 4% 15/9/2054	337,149	0.33	USD 293,900	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2045	268,450	0.26
USD 106,930	Freddie Mac REMICS 5% 15/12/2045	20,528	0.02	USD 18,102	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	16,508	0.02
USD 90,740	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2045	86,441	0.08	USD 16,501	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	14,916	0.01
USD 44,698	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	44,367	0.04	USD 12,963	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	11,769	0.01
USD 47,040	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	46,699	0.05	USD 26,700	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2046	24,116	0.02
USD 33,236	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	32,995	0.03	USD 22,949	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2046	20,801	0.02
USD 56,526	Ginnie Mae I Pool 4% 15/1/2041	57,457	0.06	USD 1,376,419	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/6/2050	1,260,335	1.24
USD 31,000	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	31,515	0.03	USD 914,666	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	831,849	0.82
USD 60,695	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	62,580	0.06	USD 829,929	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	759,436	0.75
USD 38,636	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	39,851	0.04	USD 875,790	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	800,739	0.79
				USD 638,134	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	590,230	0.58
				USD 948,514	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	877,310	0.86
				USD 1,456,753	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	1,331,917	1.31
				USD 39,300	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	35,622	0.03
				USD 33,345	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	30,287	0.03

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽²⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 59,159	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	53,476	0.05	USD 43,377	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	40,203	0.04
USD 138,640	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	126,607	0.12	USD 32,786	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	30,833	0.03
USD 321,728	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	293,920	0.29	USD 278,858	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	263,920	0.26
USD 20,413	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	18,614	0.02	USD 127,030	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	120,252	0.12
USD 22,188	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	20,109	0.02	USD 207,443	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	196,130	0.19
USD 2,427,473	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	2,246,116	2.21	USD 131,076	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	123,595	0.12
USD 2,502,234	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	2,312,404	2.27	USD 202,366	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	191,300	0.19
USD 628,107	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	583,455	0.57	USD 229,461	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	217,063	0.21
USD 19,310	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	17,643	0.02	USD 490,372	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	463,860	0.46
USD 17,413	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	15,907	0.02	USD 422,016	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	399,048	0.39
USD 659,663	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	612,772	0.60	USD 275,986	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	260,227	0.26
USD 2,925,728	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	2,675,589	2.63	USD 24,872	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	23,340	0.02
USD 8,392,398	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	7,577,422	7.45	USD 25,154	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	23,546	0.02
USD 2,369,190	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	2,138,711	2.10	USD 18,955	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	17,918	0.02
USD 108,163	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	98,781	0.10	USD 14,406	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	13,635	0.01
USD 77,453	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2045	73,212	0.07	USD 22,424	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	21,229	0.02
USD 163,453	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2045	154,598	0.15	USD 22,155	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	20,799	0.02
USD 16,484	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2046	15,430	0.01	USD 15,190	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	14,209	0.01
USD 463,932	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	438,775	0.43	USD 20,341	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	19,077	0.02
USD 1,344,753	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,245,223	1.22	USD 19,930	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	18,830	0.02
USD 1,518,191	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,402,947	1.38	USD 21,130	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	19,837	0.02
USD 1,651,192	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,552,151	1.53	USD 33,948	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2051	31,870	0.03
USD 774,960	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	732,865	0.72	USD 18,421	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	17,439	0.02
USD 695,146	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	657,767	0.65	USD 20,626	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	19,514	0.02
USD 562,185	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	532,029	0.52	USD 36,030	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	34,081	0.03
USD 817,370	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	773,416	0.76	USD 30,140	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	28,490	0.03
USD 1,020,420	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	964,539	0.95	USD 32,060	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	30,286	0.03
USD 740,812	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	699,425	0.69	USD 16,570	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	15,631	0.02
USD 61,434	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	58,147	0.06	USD 29,137	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	27,542	0.03
USD 91,969	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	86,740	0.09	USD 28,416	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	26,905	0.03
USD 30,759	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	28,850	0.03	USD 46,973	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	44,434	0.04
USD 70,564	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	66,088	0.06	USD 1,410,252	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1,357,733	1.34

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽²⁾ (続き)

投資有価証券明細表 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 1,564,399	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	1,504,914	1.48	USD 93,245	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	90,849	0.09
USD 115,100	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	108,538	0.11	USD 121,031	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	117,852	0.12
USD 125,719	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	118,977	0.12	USD 69,153	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	67,337	0.07
USD 88,659	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	83,866	0.08	USD 194,287	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	188,236	0.18
USD 95,028	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	89,823	0.09	USD 104,564	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	101,830	0.10
USD 166,200	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	156,722	0.15	USD 21,676	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	21,107	0.02
USD 59,864	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	56,549	0.06	USD 30,484	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	29,537	0.03
USD 1,229,821	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	1,183,088	1.16	USD 21,131	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	20,574	0.02
USD 3,416,534	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	3,286,830	3.23	USD 17,296	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	16,668	0.02
USD 47,679	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	46,970	0.05	USD 18,261	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	17,700	0.02
USD 33,188	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2043	32,694	0.03	USD 25,095	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2051	24,184	0.02
USD 26,266	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	25,563	0.02	USD 24,332	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2051	23,388	0.02
USD 28,022	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	27,274	0.03	USD 20,498	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	19,959	0.02
USD 21,714	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	21,135	0.02	USD 22,366	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	21,780	0.02
USD 58,026	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	56,479	0.06	USD 37,347	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	36,192	0.04
USD 37,154	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	36,163	0.04	USD 17,596	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	17,194	0.02
USD 740,995	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	721,303	0.71	USD 17,867	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	17,398	0.02
USD 1,277,040	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	1,243,154	1.22	USD 17,167	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	16,715	0.02
USD 998,422	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	970,206	0.95	USD 17,641	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	17,090	0.02
USD 647,334	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	632,481	0.62	USD 18,065	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	17,588	0.02
USD 850,494	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	828,053	0.81	USD 38,122	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	36,933	0.04
USD 352,095	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	342,850	0.34	USD 938,045	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2051	913,356	0.90
USD 843,126	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	819,358	0.81	USD 428,019	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	416,791	0.41
USD 471,433	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	457,796	0.45	USD 86,779	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	84,070	0.08
USD 1,052,824	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	1,021,080	1.00	USD 72,136	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	70,221	0.07
USD 1,166,605	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	1,135,971	1.12	USD 50,034	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	48,671	0.05
USD 1,076,744	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	1,043,270	1.03	USD 1,291	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	1,304	0.00
USD 1,391,659	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	1,378,275	1.36	USD 8,308	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	8,392	0.01
USD 49,462	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	48,157	0.05	USD 2,015	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2040	2,036	0.00
USD 44,504	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	43,051	0.04	USD 66,515	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	67,194	0.07
USD 38,845	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	36,855	0.04	USD 53,856	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	54,408	0.05
USD 27,903	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	27,046	0.03	USD 46,942	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	47,244	0.05

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽²⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 1,936	Ginnie Mae II Pool 4% 20/2/2041	1,956	0.00	USD 264,660	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	278,572	0.27
USD 24,734	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2042	24,987	0.02	USD 18,172	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	19,022	0.02
USD 4,440	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	4,437	0.00	USD 148,370	Ginnie Mae II Pool 5% 20/5/2050	153,363	0.15
USD 9,622	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	9,713	0.01	USD 292,226	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/5/2041	313,599	0.31
USD 1,634	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	1,629	0.00	USD 12,957	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/11/2038	14,048	0.01
USD 6,345	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	6,405	0.01	USD 6,449	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/6/2040	6,920	0.01
USD 10,135	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2046	10,136	0.01	USD 76,207	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/2/2041	82,004	0.08
USD 85,006	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	85,040	0.08	USD 674,633	Government National Mortgage Association 0.576% 16/8/2058	20,116	0.02
USD 15,752	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	15,767	0.02	USD 560,976	Government National Mortgage Association 0.769% 16/5/2059	23,809	0.02
USD 72,132	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	72,110	0.07	USD 4,055,303	Government National Mortgage Association 0.879% 16/6/2058	165,587	0.16
USD 60,150	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	60,210	0.06	USD 778,566	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	100,855	0.10
USD 29,530	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	29,560	0.03	USD 473,371	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	61,106	0.06
USD 832,242	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	829,347	0.82	USD 154,409	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	18,762	0.02
USD 1,029,558	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	1,025,713	1.01	USD 574,615	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	72,560	0.07
USD 506,240	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2050	504,441	0.50	USD 100,000	Government National Mortgage Association 3% 20/9/2046	91,478	0.09
USD 14,663	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	15,068	0.01	USD 463,263	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	70,044	0.07
USD 27,649	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	27,145	0.03	USD 672,655	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	100,025	0.10
USD 19,525	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	19,433	0.02	USD 374,105	Government National Mortgage Association 3.5% 20/8/2050	64,165	0.06
USD 23,018	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	22,852	0.02	USD 330,430	Government National Mortgage Association 3.832% 20/7/2047	46,245	0.05
USD 666,209	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	663,060	0.65	USD 100,992	Government National Mortgage Association 6.761% 20/7/2039	107,620	0.11
USD 4,681	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	4,770	0.00	USD 81,008	Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT 3.423% 11/11/2034	79,012	0.08
USD 5,733	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	5,926	0.01	USD 26,000	United States Treasury Bill 0% 11/10/2022	25,931	0.02
USD 4,697	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	4,855	0.00	USD 538,000	United States Treasury Bill 0% 20/10/2022	536,178	0.53
USD 303	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2040	313	0.00				
USD 1,509	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2040	1,560	0.00				
USD 11,863	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2040	12,262	0.01				
USD 2,781	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	2,875	0.00				
USD 5,311	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2044	5,540	0.01				
USD 55,796	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2047	57,221	0.06				
USD 59,705	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2049	60,105	0.06				
USD 514,729	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2050	520,321	0.51				
USD 19,695	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	19,915	0.02				

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽²⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 3,019,000	United States Treasury Bill 0% 3/11/2022	3,005,061	2.96
USD 1,165,000	United States Treasury Bill 0% 25/11/2022	1,157,234	1.14
USD 2,436,444	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 1.308% 15/11/2050	115,585	0.11
USD 2,433,409	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 0.889% 15/5/2051	75,661	0.07
		<u>107,436,141</u>	<u>105.67</u>
債券合計		<u>107,436,141</u>	<u>105.67</u>
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計			
投資有価証券合計		<u>107,436,141</u>	<u>105.67</u>
その他の純負債		<u>(5,761,149)</u>	<u>(5.67)</u>
純資産合計（米ドル）		<u>101,674,992</u>	<u>100.00</u>

未決済上場先物取引 2022年8月31日現在

取引数	通貨	取引／摘要	満期日	基礎となるエク スポージャー (米ドル)	未実現評価益／ (損) (米ドル)
(3)	USD	90 Day Euro \$	2022年9月	724,631	22,119
(3)	USD	90 Day Euro \$	2022年12月	719,513	25,625
6	USD	US Long Bond (CBT)	2022年12月	817,687	2,615
(72)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2022年12月	8,431,875	35,607
(5)	USD	US Ultra 10 Year Note	2022年12月	627,266	4,339
(18)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2022年12月	3,750,609	6,521
46	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2022年12月	5,101,328	(16,253)
合計				20,172,909	80,573

売建スワップション 2022年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (4,100,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/11/2023; and pays 2.43% Fixed semi-annually from 2/5/2023	Bank of America	31/10/2022	9,547	(577)
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー—	98,217米ドル）			9,547	(577)

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽²⁾（続き）

事後通告証券契約 2022年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
TBA			
	米国		
USD 3,348,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	3,024,266	2.97
USD 2,420,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	2,301,471	2.26
USD (3,929,500)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(3,523,031)	(3.47)
USD 2,029,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	1,973,129	1.94
USD 3,112,386	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	2,893,911	2.85
USD 786,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	774,425	0.76
USD 2,653,878	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	2,541,088	2.50
USD (236,889)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(236,338)	(0.23)
USD 920,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	931,410	0.92
USD 477,000	Ginnie Mae 2% TBA	423,244	0.42
USD (363,000)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(331,996)	(0.33)
USD (8,905,526)	Ginnie Mae 3% TBA	(8,391,719)	(8.25)
USD (1,603,471)	Ginnie Mae 4% TBA	(1,586,371)	(1.56)
USD 546,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	547,632	0.54
USD 12,650,200	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	10,941,435	10.76
USD (1,557,800)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(1,397,000)	(1.38)
USD 4,354,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	3,580,825	3.52
USD 5,561,800	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	5,446,156	5.36
USD (500,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(498,213)	(0.49)
USD 1,900,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	1,920,670	1.89
USD(12,152,400)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(11,112,563)	(10.93)
USD (8,097,476)	Ginnie Mae 3.5% TBA	(7,839,369)	(7.71)
TBA合計（米ドル建の基礎となるエクスポ ージャー 72,216,262米ドル）		2,383,062	2.34

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

1. 組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「C S S F」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パート I の規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業（以下「U C I T S」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2022年8月31日現在、当社は99のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクス I に詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

当期に生じた重要な事象

スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは、今後も継続して新規および既存の投資主に対する投資証券販売を以後の通知があるまで中止する。投資主は、従来通り当社の英文目論見書に沿って払戻しはできる。

2021年9月16日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2021年9月16日付で、チャイナ・A株式・ファンドはチャイナ・インパクト・ファンドに、グローバル・ボンド・インカム・ファンドはE S Gグローバル・ボンド・インカム・ファンドに、またU S ガバメント・モーゲージ・ファンドはU S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドに名称を変更した。

2021年11月23日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年12月9日付で、ユーロ建のクライメイト・アクション・マルチアセット・ファンドが設定された。

2021年12月9日付で、米ドル建のクライメイト・アクション・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年12月15日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年12月15日付で、米ドル建のE S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド、E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンドおよびE S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンドが設定された。

2022年1月27日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年1月27日付で、米ドル建のE S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドが設定された。

2022年3月29日付で、米ドル建のアジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンドが設定された。

2022年4月11日付で、ダヴィーナ・セイントは当社の取締役会に任命された。

2022年5月12日付で、米ドル建のチャイナ・イノベーション・ファンドが設定された。

2022年5月13日付で、ウルスラ・マルキオーニが当社の取締役会を退任した。

2022年6月29日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年7月20日付で、インディア・ファンドは、当社の完全所有子会社であるブラックロック・インディア・エクイティーズ（モーリシャス）リミテッド（以下「子会社」という。）を通じた投資を中止した。この変更は、インディア・ファンドへの税制上の悪影響を最小限にとどめ、インディア・ファンドの投資家の利益となるよう、段階的に実施された。この変更により、インディア・ファンドの投資目的追求からの逸脱は生じない。

2022年7月31日付で、バリー・オドワイヤーが当社の取締役会を退任した。

2022年8月30日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年8月30日付で、E S Gアジア・ボンド・ファンドはサステイナブル・アジア・ボンド・ファンドに、エマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンドはサステイナブル・エマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンドに、E S Gエマージング・マーケット・ボンド・ファンドはサステイナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンドに、E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンドはサステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンドに、E S Gエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンドはサステイナブル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンドに、E S Gフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドはサステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドに、E S Gグローバル・ボンド・インカム・ファンドはサステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンドに、またU S スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドはU S ミッドキャップ・バリュー・ファンドに名称を変更した。

取締役会および投資顧問会社は、ロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張を考慮して、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視している。当ファンドの運用および純資産価額の公表は、B G Fエマージング・ヨーロッパ・ファンド（本パラグラフの残りの部分では「ファンド」という。）を除いて継続されている。ロシアに対するファンドの重大な投資エクスポージャーにより、ファンドの取引条件は重大な影響を受けた。したがって、取締役会は、ファンドのすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定については、英文目論見書に基づくファンドの裁量に基づき、2022年3月1日からそれ以降の通知までの期間、一時的に停止されることが、ファンドおよびその投資家の利益になると考えた。2022年3月3日、取締役会は、ファンドが保有するロシアの有価証券の価値をさらに大幅に評価減することを決定した。2022年3月9日、運用会社の取締役会は、ファンドの評価、販売および買戻しについて、ブラックロックのウェブサイトを通じてさらなる通知がなされるまで停止する一方で、ファンドに関連する投資運用報酬および年次サービス料を放棄する（2022年3月1日発効）という追加の例外的な決定を下した。年次報告書に開示されている純資産価額は2022年8月31日現在のファンドの想定純資産価額である。2022年8月31日現在、取締役会はファンドを終了する計画はないため、これらの財務書類は継続企業の前提に基づき作成されている。

一部の金融市場は、主にロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張と、その後の一連のロシアの有価証券の正常な取引を毀損する制裁、規制、およびその他の措置による影響により下落した。取締役会および投資顧問会社は、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視しており、重大な影響を受けたエマージング・ヨーロッパ・ファンドを除いて、ファンドの運用および純資産価額の公表は継続されている。

2. 重要な会計方針の要約

当社の財務書類は、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドを除き継続企業の前提に基づいて作成されている。アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドは、期末後にファンドを終了するという取締役の決定に伴い、非継続企業の前提に基づいて作成されている。詳細については注記19を参照のこと。この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

(a) 投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役

は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。

- ・ 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- ・ 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、1社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。OTC市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。OTC市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- ・ 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- ・ 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- ・ 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、これらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

(b) 投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。
- ・ 銀行利息、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
- ・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
- ・ 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
- ・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
- ・ 源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。
- ・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

(c) デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、2つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日々価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2022年8月31日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「CFD」という。）を締結している。CFDにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、CFDにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたCFDポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

CFDの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点またはその他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は（もしあれば）、損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。CFDの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

CFDの売却損益は先入先出法（以下「FIFO」という。）を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップ取引を開始した。スワップ取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債を取得した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取るようになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「TBA」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンプールを組成されたプールの持分を販売する。TBAは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。TBAは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。TBAの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。TBA売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）TBA購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のTBA契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の2日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのTBA取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

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

2022年8月31日現在、当ファンドは未決済のTBAを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

TBAの時価は純資産計算書上に表示される。TBAの未実現評価損益の純変動額およびTBAの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

（d）為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2022年8月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

(e) 結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2022年8月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.9996	0.8614	138.8050	0.9794	6.8990

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.9113	0.7708	121.7482	0.9398	6.5104

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第5位を四捨五入している。財務書類においては、小数第9位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額(7,100,084,238)米ドルは、2021年8月31日と2022年8月31日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

(f) 為替レート

下記の為替レートは、2022年8月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
UAEディルハム	0.2345	0.2723	0.2721	37.7907	0.2666	1.8783
アルゼンチン・ペソ (公式レート)	0.0062	0.0072	0.0072	1.0006	0.0071	0.0497
豪ドル	0.5904	0.6854	0.6851	95.1304	0.6712	4.7282
ブラジル・レアル	0.1664	0.1932	0.1931	26.8151	0.1892	1.3328
カナダ・ドル	0.6560	0.7615	0.7611	105.6948	0.7458	5.2533
スイス・フラン	0.8796	1.0211	1.0206	141.7291	1.0000	7.0443
チリ・ペソ	0.0010	0.0011	0.0011	0.1543	0.0011	0.0077
オフショア中国人民元	0.1249	0.1449	0.1449	20.1197	0.1420	1.0000
中国人民元	0.1250	0.1451	0.1450	20.1343	0.1421	1.0007
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0002	0.0002	0.0313	0.0002	0.0016
チェコ・コルナ	0.0351	0.0408	0.0408	5.6625	0.0400	0.2814
デンマーク・クローネ	0.1159	0.1345	0.1345	18.6713	0.1317	0.9280

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
エジプト・ポンド	0.0448	0.0520	0.0520	7.2181	0.0509	0.3588
ユーロ	0.8618	1.0004	1.0000	138.8648	0.9798	6.9019
英ポンド	1.0000	1.1608	1.1604	161.1318	1.1369	8.0086
ガーナ・セディ	0.0857	0.0995	0.0995	13.8114	0.0974	0.6865
香港ドル	0.1098	0.1274	0.1274	17.6853	0.1248	0.8790
ハンガリー・フォリント	0.0021	0.0025	0.0025	0.3443	0.0024	0.0171
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0094	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2585	0.3001	0.3000	41.6582	0.2939	2.0705
インド・ルピー	0.0108	0.0126	0.0126	1.7469	0.0123	0.0868
アイスランド・クローナ	0.0061	0.0071	0.0071	0.9812	0.0069	0.0488
日本円	0.0062	0.0072	0.0072	1.0000	0.0071	0.0497
ケニア・シリング	0.0072	0.0083	0.0083	1.1548	0.0081	0.0574
韓国ウォン	0.0006	0.0007	0.0007	0.1038	0.0007	0.0052
クウェート・ディナール	2.7941	3.2435	3.2421	450.2146	3.1766	22.3768
カザフスタン・テンゲ	0.0018	0.0021	0.0021	0.2935	0.0021	0.0146
スリランカ・ルピー	0.0024	0.0028	0.0028	0.3856	0.0027	0.0192
メキシコ・ペソ	0.0427	0.0496	0.0496	6.8852	0.0486	0.3422
メキシコUDI	0.3193	0.3706	0.3705	51.4427	0.3630	2.5568
マレーシア・リンギット	0.1925	0.2234	0.2233	31.0146	0.2188	1.5415
ナイジェリア・ナイラ	0.0020	0.0023	0.0023	0.3237	0.0023	0.0161
ノルウェー・クローネ	0.0865	0.1004	0.1004	13.9387	0.0983	0.6928
ニュージーランド・ドル	0.5278	0.6127	0.6124	85.0389	0.6000	4.2266
ペルー・新ソル	0.2257	0.2620	0.2619	36.3667	0.2566	1.8075
フィリピン・ペソ	0.0153	0.0178	0.0178	2.4718	0.0174	0.1229
ポーランド・ズロチ	0.1823	0.2117	0.2116	29.3806	0.2073	1.4603
カタール・リヤル	0.2365	0.2746	0.2745	38.1152	0.2689	1.8944
ルーマニア・レイ	0.1775	0.2060	0.2059	28.5991	0.2018	1.4214
ロシア・ルーブル	0.0142	0.0165	0.0165	2.2915	0.0162	0.1139
サウジ・リアル	0.2292	0.2660	0.2659	36.9263	0.2605	1.8353
スウェーデン・クローネ	0.0807	0.0937	0.0937	13.0083	0.0918	0.6465
シンガポール・ドル	0.6165	0.7156	0.7153	99.3353	0.7009	4.9372
タイ・バーツ	0.0236	0.0274	0.0274	3.8068	0.0269	0.1892
新トルコ・リラ	0.0474	0.0550	0.0550	7.6329	0.0539	0.3794
台湾ドル	0.0283	0.0329	0.0328	4.5603	0.0322	0.2267
ウクライナ・フリヴニャ	0.0233	0.0271	0.0271	3.7609	0.0265	0.1869
米ドル	0.8614	1.0000	0.9996	138.805	0.9794	6.8990
ウルグアイ・ペソ	0.0212	0.0246	0.0245	3.4084	0.0240	0.1694
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0505	0.0586	0.0586	8.1363	0.0574	0.4044
ザンビア・クワチャ	0.0543	0.0630	0.0630	8.7419	0.0617	0.4345

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンズに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「CNH」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「CNY」という。）に関連するものではない。CNHの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない

複数の要因により、CNYの価値と大幅に異なる可能性もある。CNHとCNYの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

(g) 希薄化

取締役は、ファンドの投資証券1口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券1口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する1つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は3%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目録見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2022年8月31日現在、かかる希薄化調整はエマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンドおよびユナイテッド・キングダム・ファンドに適用されていた。2022年8月31日に終了した会計年度において、かかる希薄化調整は、アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、USドル・リザーブ・ファンドおよびUSサステイナブル・エクイティ・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券1口当たりの公表／取引純資産価額は、3会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

(h) 取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれており、注記17において開示されている。

（i）その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

（j）公正価値評価

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、当該証券の公正価値への調整が行われる場合がある。

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「**」と示されている。

2022年8月31日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率（%）
アジアン・ドラゴン・ファンド◇	米ドル	—	0.00
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	510	0.00
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド◇	米ドル	—	0.00
チャイナ・ボンド・ファンド◇	オフショア 中国人民元	—	0.00
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド(1)◇	ユーロ	—	0.00
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	7,235,402	0.23
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	29,829	0.01
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド◇	米ドル	—	0.00
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ ファンド◇	米ドル	—	0.00
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	614	0.00
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	11,165,266	0.50
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ ファンド	米ドル	68	0.00
ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)	米ドル	22	0.00
ESGマルチアセット・ファンド◇	ユーロ	—	0.00
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド◇	ユーロ	—	0.00
フィンテック・ファンド	米ドル	3,433	0.00
フィクسد・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	32,997,965	0.37
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	390,966,592	2.60
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	1,756	0.00
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	12,914,181	2.85
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	1,071,781	0.13
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,353,196	0.14
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	8,846,840	0.17
ラテン・アメリカン・ファンド◇	米ドル	—	0.00
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファ ンド	米ドル	378	0.00
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	84,736,796	3.07
ニュートリション・ファンド	米ドル	1	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレート・ ボンド・ファンド(2)◇	米ドル	—	0.00
サステイナブル・エネルギー・ファンド◇	米ドル	—	0.00
サステイナブル・フィクسد・インカム・グローバル・オポ チュニティーズ・ファンド(2)	ユーロ	409,050	0.07

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率（％）
サステナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド (2)	米ドル	112,995	0.10
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ ファンド	米ドル	7,087	0.00
ユナイテッド・キングダム・ファンド◇	英ポンド	—	0.00
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	564,180	0.10
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	5,964,489	0.24
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	899,396	0.08
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	1,118	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	2,796	0.00
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	53,407	0.00
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	17,808,528	0.33
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	199,546,171	2.27

◇ 当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

- (1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(k) 特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「SPAC」という。）とは、事業を有さずに、SPACの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、SPACとの間で、上場企業の私募増資（以下「PIPE」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、SPACが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。PIPE取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

SPACに対する未履行のPIPEコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。2022年8月31日現在において、そのようなコミットメントはなかった。

3. 運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社（société anonyme）であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、CSSFにより規制されている。

4. 投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスJおよびクラスX投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスSR投資証券については、継続的経費（ongoing charge）の金額の一部を構成する単一の報酬（投資運用報酬と年次サービス料から構成される）が請求される。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドは投資運用報酬が減額された。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、ユーロ・ボンド・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびUSドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2022年8月31日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

5. 販売報酬

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスA、D、I、J、S、XおよびZ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドのクラスC投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2022年8月31日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

6. 年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（銀行利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ヨーロッパ・フォーカス・ファンド、ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド、システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド、USドル・ボンド・ファンドおよびUSサステイナブル・エクイティ・ファン

ドの継続的経費（ongoing charge）は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料（疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。）、欧州連合（以下「EU」という。）および非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のEUにおける（当社が支払った）源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングS.A.に支払われる報酬に充てるために使われる。2022年8月31日に終了した会計年度の報酬は758,900ユーロであった。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウェアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費（ongoing charge）の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない取締役は、遂行した役務の対価として報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員でない当社の取締役は、税込みで年間55,000ユーロから60,000ユーロの範囲の報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記8参照）。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2022年8月31日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

7. 預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

預託報酬はファンドに直接請求される。2022年8月31日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

8. 税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスI、クラスJおよびクラスXの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2022年8月31日に終了した会計年度において、ルクセンブルグの税金に関連して66,112,516米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2022年8月31日に終了した会計年度において、ベルギーの税金に関連して5,830,096米ドルが費用計上された。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、

<http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>より入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「FTT」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのFTT）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

9. 投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（US）（以下「BFM」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（US）（以下「BIMLLC」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド（以下「BIMUK」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「BSL」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「BLK J a p」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「BAMNA」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「BLK A u s」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・ドラゴン・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BSL	—
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BSL、 BIMLLC	BAMNA、 BLKAUS
アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド(1)*	BIMUK	BAMNA
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
チャイナ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA
チャイナ・ファンド	BIMUK	BAMNA
チャイナ・インパクト・ファンド(2)*	BIMUK	BAMNA
チャイナ・イノベーション・ファンド(1)	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
サーキュラー・エコノミー・ファンド	BIMUK	—
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド(1)*	BIMUK	—
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド(1)*	BIMUK	—
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	BIMUK	—
ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ ファンド*	BIMUK	—
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、 BSL	BAMNA、 BIMAL
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	—
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	—
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	—
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
エマージング・マーケット・ファンド	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFMLLC	—
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	BAMNA
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	BAMNA
ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド(1)	BIMUK	BAMNA
ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド(1)	BIMUK	BAMNA
ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド(1)	BIMUK	BAMNA
ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド*	BFM、BIMUK	—
ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)*	BIMUK、BIMLLC、 BSL、BFM	BAMNA
ESGマルチアセット・ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BFM、BSL	BIMAL
ユーロ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BIMAL
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK	—
ユーロ・リザーブ・ファンド	BIMUK	—
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BIMAL
ユーロ・マーケット・ファンド	BIMUK	—

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド*	BIMUK	—
ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	—
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	BIMUK	—
フィンテック・ファンド	BIMUK	—
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BLKAus
フューチャー・コンシューマー・ファンド*	BIMUK	—
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	BIMUK	—
グローバル・アロケーション・ファンド	BIMLLC、BSL	—
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	—
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	BIMLLC	—
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	—
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	BIMAL
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	—
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM	—
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	BIMUK、BIMLLC	—
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BAMNA、BIMAL
インド・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA、BLKJap
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK	BLKJap
ラテン・アメリカン・ファンド	BIMLLC	—
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	BIMUK	—
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	BIMUK、BIMLLC	—
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド*	BIMLLC	—
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	—
ニュートリション・ファンド	BIMUK	—
サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド(2)*	BSL	—
サステイナブル・エマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド(2)*	BIMUK、BFM	—
サステイナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド(2)*	BIMUK、BFM	—
サステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド(2)*	BIMUK、BFM	—
サステイナブル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド(2)*	BIMUK、BFM	—
サステイナブル・エネルギー・ファンド	BIMUK	—

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド(2)*	BIMUK	BSL、 BLKAus、 BFM
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	BIMUK、BFM	—
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ ファンド*	BIMUK、BIMLLC、 BSL	BLKAus
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK	—
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ ファンド	BIMLLC	—
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ ファンド	BIMUK	—
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	BIMLLC	—
システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ ファンド*	BIMLLC、BIMUK、 BFM	—
ユナイテッド・キングダム・ファンド	BIMUK	—
USベーシック・バリュー・ファンド	BIMLLC	—
USDル・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	—
USDル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BFM	—
USDル・リザーブ・ファンド	BFM	—
USDル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BFM	—
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMLLC	—
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(2)	BFM	—
USグロース・ファンド	BIMLLC	—
USミッドキャップ・バリュー・ファンド(2)	BIMLLC	—
USサステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMLLC	—
ワールド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BIMAL
ワールド・エネルギー・ファンド	BIMUK	—
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	BIMUK	—
ワールド・ゴールド・ファンド	BIMUK	—
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	BIMLLC	—
ワールド・マイニング・ファンド	BIMUK	—
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BSL	BIMAL
ワールド・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	—

* 当該ファンドは香港では認可されておらず、2022年8月31日現在、香港では一般に公開されていない。

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

10. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のUCITSおよび／またはその他の集団投資事業（以下「UCI」という。）のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のUCITSおよび／またはUCIのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスX投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「～」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のUCITSおよび／またはその他のUCIに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計（パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。）（当該ファンドが投資しているその他のUCITSおよびUCIからの投資運用報酬を含む。）が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期末において、当社の取締役であるキース・サルダニャが、以下の投資証券を保有していた。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	金額
チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	493	4,230英ポンド
チャイナ・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	593	8,895ユーロ
フューチャー・オブ・トランスポート・ ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告 型投資証券	644	8,404英ポンド
ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	1,228	19,034米ドル
サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	409	5,419英ポンド
ワールド・マイニング・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	82	3,413英ポンド

他の取締役による当ファンドの投資証券の保有はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッドは、ブラックロック（チャネル・アイランズ）リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニクを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2022年8月31日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「∞」と示されており、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.14%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーチャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	3,695,310	5.04
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーU Sドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	7,725,502	0.25
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーエマージング・マーケット・ コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	48,564,000	5.32
E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーエマージング・マーケット・インパクト・ ボンド・ファンド	米ドル	9,344,683	5.91
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーエマージング・マーケット・ボンド・ ファンド	米ドル	18,806,116	0.21
グローバル・アロケーション・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーエマージング・マーケット・ボンド・ ファンド	米ドル	31,681,210	0.21
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーU Sドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	37,198,919	0.68
マルチテマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーサーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	13,187,582	6.98
マルチテマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーフィンテック・ファンド	米ドル	7,584,134	4.02
マルチテマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーフューチャー・オブ・トランスポート・ ファンド	米ドル	5,651,650	2.99
マルチテマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	米ドル	3,761,155	1.99
マルチテマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーニュートリション・ファンド	米ドル	3,681,770	1.95
マルチテマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーサステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	28,309,904	14.99
サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(2)	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーサステイナブル・エマージング・ マーケット・ボンド・ファンド	ユーロ	1,942,863	0.35

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

2022年8月31日に終了した会計年度において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイは、外国為替取引および通貨管理／ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計は17,467,210米ドルであり、関連当事者に支払われた平均手数料率は0.18bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は9,930億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の72%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

その他の払戻し

当会計年度において当社の一部のファンドは、証券決済の遅延に伴い証券決済機関から当ファンドに課された課徴金について、ブラックロック・グループの関連会社から払戻しを受けた。当会計年度において当ファンドが受取った当該払戻しは、損益および純資産変動計算書の「その他の払戻し」にて開示されている。

11. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合（疑義を避けるために明記すると、M i F I D IIの対象ファンドを除く。）、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能のため、かかる取り決めにより1つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する（該当があれば）ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

12. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2022年8月31日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーはE S M Aが公表したガイドラインに従って算定されており、各金融商品の基礎となる資産における同等ポジションの市場価額を表している。債券先物の基礎となるエクスポージャーおよび差金決済取引契約は、譲渡有価証券の最安値ではなく債券の市場価額に基づいて算定されている。

13. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2022年8月31日現在、その評価額は541,208,911米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2022年8月31日現在、これらの有価証券の評価額は2,520,130米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額 (単位:米ドル)
グローバル・アロケーション・ファンド	525,000	United States Treasury Note/Bond 0.11% 31/1/2023	米ドル	521,368
グローバル・アロケーション・ファンド	723,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/7/2027	米ドル	608,286
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	772,800	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/2/2023	米ドル	762,847
サステナブル・フィクスト・インカム・ グローバル・オポチュニティーズ・ ファンド(1)	341,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/8/2024	ユーロ	318,091
サステナブル・フィクスト・インカム・ グローバル・オポチュニティーズ・ ファンド(1)	316,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/4/2025	ユーロ	309,267

(1) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

14. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブの取引相手は以下のとおりである。オーストラリア・ニュージーランド銀行、バンク・オブ・アメリカ、バークレイズ、BNPパリバ、BNYメロン、シティグループ、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、香港上海銀行、JPモルガン、モルガン・スタンレー、野村、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、RBS、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、UBS、ウエストパック、シティバンク、クレディ・スイスおよびRBCである。スワップ契約、CFD、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引の「ブローカーに対する債権」は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を、また先物取引の「ブローカーに対する債務」は純資産計算書の「当座借越」の一部を構成する。

2022年8月31日現在の保有CFD、スワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／
（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関
連しており、2022年8月31日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカー からのCFD、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するCFD、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
アジア・グロース・リーダーズ・ ファンド	米ドル	280,000	—	22	—
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファン ド	米ドル	2,228,000	(2,440,000)	3,619,944	—
アジア・マルチアセット・インカム・ ファンド	米ドル	36,395	—	127,980	(3,570)
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	7,464,000	(1,960,000)	—	(539,691)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民元	14,144,964	—	35,346,797	—
チャイナ・ファンド	米ドル	14,710,000	—	—	—
クライメイト・アクション・マルチアセッ ト・ファンド(1)	ユーロ	—	—	551,099	(138,113)
コンチネンタル・ヨーロッパ・ フレキシブル・ファンド	ユーロ	—	—	9,000	(6,467)
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	—	(2,640,000)	24,097,454	(3,238)
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	—	—	—	(10)
エマージング・マーケット・ボンド・ ファンド	米ドル	320,000	(10,510,134)	2,372,520	(518,428)
エマージング・マーケット・エクイティ・ インカム・ファンド	米ドル	360,000	(720,000)	324,324	—
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	2,893,000	—	2	(13)
エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	4,517,623	(5,772,030)	840,155	—
エマージング・マーケット・サステイナブ ル・エクイティ・ファンド	米ドル	—	—	70,046	—
ESGグローバル・コンサバティブ・インカ ム・ファンド	ユーロ	—	(500,000)	19,615,976	(441,630)
ESGグローバル・マルチアセット・インカ ム・ファンド(1)	米ドル	—	(260,000)	1,195,064	(1,109,489)
ESGマルチアセット・ファンド	ユーロ	15,500,000	(610,072)	67,101,079	(5,576,870)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	27,362,921	(534)	11,108,118	(174,792)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	60,922,133	(457,410)	4,568,138	(4,261,924)
ユーロ・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	ユーロ	38,251,430	(647)	25,372,392	(11,707,249)
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	ユーロ	1,991,000	(106,142)	175,000	(73,337)

ファンド	通貨	ブローカー からのCFD、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するCFD、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	—	—	5	—
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	126,849,253	(16,702,948)	85,490,051	(11,440,997)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	98,927,138	(18,818,371)	72,703,365	(422,146)
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	8,408,041	(1,700,000)	5,141,805	(2,294,364)
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	50,000	—	3,994,817	(135,160)
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	5,749,420	(493,188)	6,245,328	(5,327,817)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,513,000	(187,178)	847,546	(71,830)
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	1,548,206	(21,194)	528,323	(238,900)
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	507,733	(2,620,040)	28,238,271	(17,154,306)
サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド(2)	米ドル	56,000	—	79,687	—
サステイナブル・エマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド(2)	米ドル	235,227	(58,956)	96,309	(1,297)
サステイナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド(2)	米ドル	—	(3,070,000)	943,874	(205,765)
サステイナブル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド(2)	米ドル	140,888	(1,207,159)	264,754	—
サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(2)	ユーロ	4,111,179	(2,876,913)	6,233,242	(1,143,333)
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	米ドル	472,807	(260,000)	483,153	(126,039)
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	—	—	347,000	(17,291)
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	—	—	175,980,691	—
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	—	—	306,653	—
システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	米ドル	—	—	161,661	(17,912)
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	1,058,310	(275,935)	3,554,881	(387,459)
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,513,000	(286,412)	1,393,940	(5,843)

ファンド	通貨	ブローカーからのCFD、スワップ契約および店頭オプション取引 現金担保残高	ブローカーに対するCFD、スワップ契約および店頭オプション取引 現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	1,199,292	(136,011)	5,767,059	(479,242)
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(2)	米ドル	—	—	112,700	(76,204)
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	12,352,094	(4,434,262)	5,557,906	(2,062,928)

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(3) 停止したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

15. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券1口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（入手可能な場合）を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項（訳注：原文の項）を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの配当金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および／または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券、および基準額以上分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

16. 信用供与

J Pモルガン・チェース銀行・エヌ・エー（以下「J Pモルガン」という。）によって設定された21.50億米ドルの信用供与により、当社は約定済み12.25億米ドルのトランシェにこれを利用することができる。信用供与枠の一部である12.25億米ドルが、2022年4月22日付の割当通知に基づき当ファンドに割り当てられる予定である。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未使用残高に対して0.10%で請求される。

2022年8月31日に終了した会計年度において使用した信用供与枠はなかった。

17. 取引費用

投資目的を達成するため、ファンドはポートフォリオに係る売買に関連した取引費用を負担する。以下の表に開示されているのは、2022年8月31日に終了した会計年度に各ファンドが負担した、個別に特定が可能な取引費用である。当該費用には手数料、決済費用、ブローカー費用が含まれる。

ファンド	通貨	取引費用
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	104,131
アジア・ドラゴン・ファンド	米ドル	1,749,424
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	3,219,216
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	26,149
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	310,930
アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド(1)	米ドル	4,612
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	36,653
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民元	2,384,545
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	92,913
チャイナ・ファンド	米ドル	7,945,701
チャイナ・インパクト・ファンド(2)	米ドル	111,831
チャイナ・イノベーション・ファンド(1)	米ドル	25,550

ファンド	通貨	取引費用
サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	1,815,293
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド(1)	米ドル	6,457
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド(1)	ユーロ	61,775
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	ユーロ	8,360,136
ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	9,996
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	1,407,354
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(4)	ユーロ	559,514
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	5,522
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	16,162
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	994,719
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	8,265,476
エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	4,702
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	21,793
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	123,349
ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド(1)	米ドル	688
ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド(1)	米ドル	1,207
ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド(1)	米ドル	1,059
ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	191,271
ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)	米ドル	97,387
ESGマルチアセット・ファンド	ユーロ	3,103,000
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	41,588
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	16,140
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	8,548
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	30,624
ユーロ・マーケット・ファンド	ユーロ	1,564,665
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	ユーロ	3,418,902
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド	ユーロ	607,385
ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	2,171,889
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	17,982
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	2,026,015
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	ユーロ	6,202
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	ユーロ	2,307,192
フィンテック・ファンド	米ドル	421,507
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	675,660
フューチャー・コンシューマー・ファンド	米ドル	15,451
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	2,329,929
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	6,829,867
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	48,428
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	438,753

ファンド	通貨	取引費用
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	902,993
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	50,180
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	94,709
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	19,520
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	米ドル	922,588
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	2,873,250
インドニア・ファンド	米ドル	1,898,509
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	日本円	23,163,599
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	日本円	17,821,846
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	1,547,559
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	米ドル	43,960
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	米ドル	852,069
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	25,805
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,578,963
ニュートリション・ファンド	米ドル	350,849
サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド(2)	米ドル	4,621
サステイナブル・エマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド(2)	米ドル	14,498
サステイナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド(2)	米ドル	10,115
サステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド(2)	米ドル	8,037
サステイナブル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド(2)	米ドル	15,949
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	3,776,199
サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(2)	ユーロ	177,626
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	米ドル	16,428
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	米ドル	20,573
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド(3)	スイス・フラン	154,982
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	3,246,934
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	2,995,254
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	1,000,893
システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド	米ドル	53,476
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	752,682
USベーシック・バリュア・ファンド	米ドル	560,556
USDル・ボンド・ファンド	米ドル	166,995
USDル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	74,234
USDル・リザーブ・ファンド	米ドル	15,505
USDル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	48,401
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	466,733
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(2)	米ドル	85,994
USグロース・ファンド	米ドル	122,694
USミッドキャップ・バリュア・ファンド(2)	米ドル	364,205

ファンド	通貨	取引費用
USサステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	2,489
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	129,852
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	4,507,824
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,559,711
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	2,816,891
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	5,746,291
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	2,424,958
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	279,597
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,233,605

- (1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (3) 販売中止になったファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (4) 停止したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

すべての取引費用が個別に識別可能なわけではない。債券投資、先渡為替予約およびその他のデリバティブ契約では、取引費用は投資の売買価格に含まれることになる。一方、個別に識別可能でない取引費用は各ファンドのパフォーマンスに含まれることになる。マーケットインパクトのコストも個別に識別可能ではないため、上表において開示されていない。

18. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

19. 後発事象

2022年9月6日付で、オフショア人民元建てのチャイナ・オンショア・ボンド・ファンドが設定された。

2022年9月13日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2022年9月22日付で、米ドル建のシステムティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンドが設定された。

2022年10月4日付で、ユーロ建のインパクト・ボンド・ファンドが設定された。

2022年10月4日付で、米ドル建のサステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンドが設定された。

2022年10月6日付で、米ドル建のクライメイト・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンドが設定された。

2022年10月6日付で、ベッティーナ・マッツォッキが当社の取締役会に任命された。

2022年12月2日付で、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドを2023年3月2日付で終了するとして取締役会決議を通知する投資主通知が発行された。

2022年12月15日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

[次へ](#)

アペンディクスⅠー投資証券クラス（未監査）

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2021年9月1日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月1日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年9月1日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年9月1日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月1日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月1日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月22日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスA米ドル毎四半期分配型投資証券
2021年9月22日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2021年9月22日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年9月22日	エマージング・マーケット・ファンド	クラスX豪ドル無分配投資証券
2021年9月22日	エマージング・マーケット・ファンド	クラスS I 米ドル無分配投資証券
2021年9月22日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年9月22日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年9月22日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスX豪ドル無分配投資証券
2021年9月29日	インド・インド・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R オフショア中国人民元安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R 米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年10月20日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2021年10月20日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2021年10月27日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年10月27日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年11月24日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年11月24日	E S Gグローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラス I ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラス A ユーロ無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラス A 米ドル無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラス A I ユーロ無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラス D ユーロ無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラス D 英ポンド無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラス D 米ドル無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラス E ユーロ無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラス I 米ドル無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラス X 米ドル無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラス A 米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラス A ユーロ無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラス A I ユーロ無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラス C ユーロ無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラス D ユーロ無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラス E ユーロ無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラス I ユーロ無分配投資証券
2021年12月 9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラス X ユーロ無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラス A 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラス D 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラス I 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラス X 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラス A 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラス D 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラス I 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラス X 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラス A 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラス D 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラス I 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラス X 米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラス Z 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年12月22日	システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	クラス X 英ポンド無分配投資証券
2021年12月29日	サステナブル・エネルギー・ファンド	クラス D シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年 1月18日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラス A 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年 1月18日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラス A 香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年 1月18日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラス A 米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年 1月18日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラス A 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスAユーロ毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2022年3月2日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年3月2日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年3月2日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年3月2日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年3月2日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年3月2日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年3月9日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年3月9日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券
2022年3月9日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年3月9日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券
2022年3月9日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年3月9日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券
2022年3月15日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年3月15日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年3月15日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年3月15日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年3月15日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年3月15日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年3月16日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスCユーロ無分配投資証券
2022年3月16日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
2022年3月16日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスA米ドル毎年総収益分配型投資証券
2022年3月16日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
2022年3月16日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスI米ドル毎年総収益分配型投資証券
2022年3月16日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスD米ドル毎年総収益分配型投資証券
2022年3月23日	E S Gマルチアセット・ファンド	クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年3月23日	E S Gマルチアセット・ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年3月23日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスIユーロ毎四半期分配型投資証券
2022年3月29日	アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2022年3月29日	アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年3月29日	アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2022年3月29日	アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年3月29日	アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年3月30日	E S Gマルチアセット・ファンド	クラスA米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年4月13日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年4月13日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年4月13日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスSユーロ無分配投資証券
2022年4月13日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスSユーロ無分配投資証券
2022年4月20日	サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスI円ヘッジ無分配投資証券
2022年4月27日	グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	クラスSR米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年4月27日	グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	クラスSR米ドル無分配投資証券
2022年4月27日	システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	クラスSR米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年4月27日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスSR米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年4月27日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスSR米ドル無分配投資証券
2022年5月4日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスXニュージーランド・ドル無分配投資証券
2022年5月4日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年5月4日	サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2022年5月11日	グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年5月11日	ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2022年5月11日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年5月11日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年5月11日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年5月11日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年5月11日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年5月11日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年5月11日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年5月11日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年5月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2022年5月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2022年5月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスDユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年5月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年5月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年5月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2022年5月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年5月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年5月25日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスX米ドル毎月分配型投資証券
2022年5月25日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスX米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年6月6日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスD米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年7月13日	エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2022年7月13日	エマージング・マーケット・ファンド	クラスIユーロ毎年分配型投資証券
2022年7月13日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年8月3日	ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2022年8月3日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年8月3日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA英ボンド・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年8月3日	ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA英ボンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年8月3日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年8月3日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年8月3日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年8月3日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年8月3日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年8月10日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年8月10日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年8月10日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年8月10日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2022年8月10日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年8月10日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年8月10日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2022年8月10日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年8月10日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年8月10日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2022年8月31日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

クラスA毎年総収益分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA毎年分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	クラスA安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎日分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎日分配英国報告型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎月総収益分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎月分配型投資証券	クラスAトータル・リターン分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスA毎四半期分配型投資証券	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA香港ドル無分配投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA円ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA無分配英国報告型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	
クラスA I	クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスA I 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA I 無分配投資証券
クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA I 毎四半期分配型投資証券	
クラスC	クラスC安定毎月総収益分配型投資証券
クラスC毎日分配型投資証券	クラスC無分配投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券	クラスCユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC毎月分配型投資証券	クラスC米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスC毎四半期総収益分配型投資証券	

クラスCシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期
総収益分配型投資証券

クラスC毎四半期分配型投資証券

クラスC無分配英国報告型投資証券

クラスD

クラスD毎年総収益分配型投資証券

クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型
投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券

クラスD毎年総収益分配英国報告型投資証券

クラスD毎年分配型投資証券

クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスD毎年分配英国報告型投資証券

クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスD米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスD毎月分配型投資証券

クラスD豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD毎月分配英国報告型投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスD毎四半期総収益分配型投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期
総収益分配型投資証券

クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配
英国報告型投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配
英国報告型投資証券

クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配
英国報告型投資証券

クラスD毎四半期分配型投資証券

クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスD毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月
総収益分配型投資証券

クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスD基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD無分配投資証券

クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスD香港ドル無分配投資証券

クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスD無分配英国報告型投資証券

クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配英国報告型
投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスE

クラスE毎四半期総収益分配型投資証券

クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE毎四半期分配型投資証券

クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスEユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスE安定毎月総収益分配型投資証券

クラスE基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型
投資証券

クラスE無分配投資証券

クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスE英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI＊

クラスI 毎年総収益分配型投資証券

クラスI 毎年分配型投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスI 毎年分配英国報告型投資証券

クラスI 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月
総収益分配型投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラス I ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラス I 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラス I 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラス I 無分配投資証券
クラス I 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラス I 毎月総収益分配型投資証券	クラス I ブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
クラス I 毎月分配型投資証券	クラス I カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラス I カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラス I スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラス I 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラス I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラス I 毎四半期総収益分配型投資証券	クラス I 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラス I ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラス I 円ヘッジ無分配投資証券
クラス I 毎四半期分配型投資証券	クラス I スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラス I ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラス I シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラス I 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラス I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラス I 円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラス I 無分配英国報告型投資証券
クラス I 毎四半期分配英国報告型投資証券	クラス I スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラス I スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラス I ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラス I ユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラス I 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラス I 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラス I 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラス J *	クラス J 無分配投資証券
クラス J 毎月分配型投資証券	
クラス S	クラス S 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラス S ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラス S シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラス S 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラス S 無分配英国報告型投資証券
クラス S 毎四半期分配型投資証券	クラス S スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラス S 無分配投資証券	クラス S ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラス S スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	クラス S 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラス S ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	
クラス S I	クラス S I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラス S I 無分配投資証券	
クラス S R	クラス S R ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラス S R 毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラス S R 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラス S R 毎年分配英国報告型投資証券	クラス S R シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラス S R 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラス S R 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラス S R 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラス S R 無分配投資証券
クラス S R 毎月分配英国報告型投資証券	クラス S R 無分配英国報告型投資証券
クラス S R 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラス S R ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラス S R 安定毎月総収益分配型投資証券	クラス S R 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラス S R 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券	
クラス X *	クラス X トータル・リターン分配型投資証券
クラス X 毎年分配型投資証券	クラス X 無分配投資証券
クラス X ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラス X 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	クラス X カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラス X 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラス X スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラス X 毎月分配型投資証券	

クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスX毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスX毎四半期分配型投資証券
クラスXスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスX豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券

クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスX円ヘッジ無分配投資証券
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスXスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX無分配英国報告型投資証券

クラスZ

クラスZ無分配投資証券
クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスZ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスZ無分配英国報告型投資証券
クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

* 機関投資家が購入可能

[次へ](#)

Statement of Net Assets as at 31 August 2022

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined USD	Asia Pacific Equity Income Fund USD	Asian Dragon Fund USD	Asian Growth Leaders Fund USD
Assets					
Securities portfolio at cost		159,601,797,440	116,561,871	904,217,049	952,253,379
Unrealised appreciation/(depreciation)		(4,978,469,223)	902,134	(38,124,970)	(112,304,050)
Securities portfolio at market value	2(a)	154,623,328,214	117,464,005	866,092,079	839,949,329
Cash at bank	2(a)	4,051,370,663	863,185	3,787,946	2,025,991
Due from broker	14	455,642,229	-	-	280,000
Interest and dividends receivable	2(a)	747,111,648	164,918	354,410	298,719
Receivable for investments sold	2(a)	4,376,627,954	-	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	240,881,001	9,740	729,654	209,441
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	56,499,505	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	58,886,290	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	1,913,005	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	231,188,467	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	24,274,236	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	149,155,315	-	-	-
Other assets	2(a,c)	41,368,656	-	-	-
Total assets		165,058,247,183	118,501,848	870,964,089	842,763,480
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	31,978,454	-	56,929	16
Due to broker	14	79,127,497	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	164,889,549	167,609	193,339	31,072
Payable for investments purchased	2(a)	3,734,788,399	-	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	422,422,187	105,079	1,476,644	444,656
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	62,280,382	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	452,916,682	787,258	1,989,267	1,695,295
Contracts for difference	2(c)	13,486,692	-	287,625	346,811
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	762,594,451	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	125,079,808	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	240,730,078	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	262,009,176	597,806	1,760,708	1,398,051
Total liabilities		6,352,303,355	1,657,752	5,764,512	3,915,901
Total net assets		158,705,943,828	116,844,096	865,199,577	838,847,579

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Asian High Yield Bond Fund USD	Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Sustainable Equity Fund(I) USD	Asian Tiger Bond Fund USD	China Bond Fund CNH	China Flexible Equity Fund USD	China Fund USD	China Impact Fund(2) USD
2,749,359,023 (696,162,618)	77,098,300 (9,837,436)	5,016,977 (458,011)	4,072,240,298 (595,079,407)	39,701,382,033 (2,360,557,192)	27,123,648 (4,403,537)	1,285,630,529 (114,195,736)	34,136,218 (4,537,858)
2,053,196,405	67,260,864	4,558,966	3,477,160,891	37,340,824,841	22,720,111	1,171,434,793	29,598,360
32,330,752	5,864,169	20,920	44,245,266	1,254,827,305	230	-	536,274
2,228,000	36,395	-	7,464,000	14,144,964	-	14,710,000	-
35,214,552	456,300	3,940	33,200,040	567,540,214	7,792	664,215	6,989
25,321,776	16,469	-	2,733,275	145,022,829	-	-	-
2,188,465	-	-	412,588	10,114,346	1,033	1,243,482	473,795
-	-	-	702,659	-	-	-	-
-	39,069	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5,120,466	-	-	4,444,178	-	-	-	-
-	68,219	-	-	-	-	-	-
-	14,176	1,190	-	-	-	-	1,529
2,155,600,416	73,755,661	4,585,016	3,570,362,897	39,332,474,499	22,729,166	1,188,052,490	30,616,947
-	-	-	-	-	6,604	13,990,586	-
2,440,000	-	-	1,960,000	-	-	-	-
6,007,033	85	-	8,839,914	89,443,251	-	642	-
11,153,450	2,402	-	-	97,204,873	-	2,379,652	25,373
8,027,424	-	-	6,013,815	119,216,181	179	2,448,296	3,031
969,311	19,482	-	-	10,273,249	-	-	-
6,540,389	-	-	22,583,516	248,008,777	98,989	4,244,590	68,226
-	-	614	-	-	-	9,438,345	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	19,493	-	-	-	-	-	-
-	280,228	-	-	-	-	-	-
2,523,784	151,499	7,592	3,977,585	42,928,389	46,424	1,905,032	56,477
37,661,391	473,189	8,206	43,374,830	607,074,720	152,196	34,407,143	153,107
2,117,939,025	73,282,472	4,576,810	3,526,988,067	38,725,399,779	22,576,970	1,153,645,347	30,463,840

Statement of Net Assets as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	China Innovation Fund ⁽¹⁾ USD	Circular Economy Fund USD	Climate Action Equity Fund ⁽¹⁾ USD	Climate Action Multi-Asset Fund ⁽¹⁾ EUR
Assets					
Securities portfolio at cost		20,588,986	1,893,507,317	4,581,788	47,199,358
Unrealised appreciation/(depreciation)		252,632	(106,989,867)	(505,625)	(2,036,194)
Securities portfolio at market value	2(a)	20,841,618	1,786,517,450	4,076,163	45,163,164
Cash at bank	2(a)	1,113,378	24,260,151	14,363	2,440,865
Due from broker	14	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	10,100	994,332	3,187	58,883
Receivable for investments sold	2(a)	-	-	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	-	780,400	-	-
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	123,628
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	147,127
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	47,486
Other assets	2(a,c)	1,723	1,416,788	2,502	25,755
Total assets		21,966,819	1,813,969,121	4,096,215	48,006,908
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	146,922	9,410	-	-
Due to broker	14	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	22,741	-	12
Payable for investments purchased	2(a)	1,159,161	-	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	-	2,566,969	-	-
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	205	12,841,804	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	11,730
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	37,344
Other liabilities	4,5,6,7,8	8,869	2,197,774	12,427	27,770
Total liabilities		1,315,157	17,638,698	12,427	76,856
Total net assets		20,651,662	1,796,330,423	4,083,788	47,930,052

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(4) Fund suspended, see Note 1, for further details.

Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund USD	Dynamic High Income Fund USD	Emerging Europe Fund ⁽⁴⁾ EUR	Emerging Markets Bond Fund USD	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Emerging Markets Equity Income Fund USD
4,611,225,756	11,164,696	3,350,062,693	572,857,363	1,212,028,426	855,728,315	356,642,759
475,337,672	(399,913)	(293,867,034)	(414,083,419)	(349,348,475)	(97,258,849)	(42,789,874)
5,086,563,428	10,764,783	3,056,195,659	158,773,944	862,679,951	758,469,466	313,852,885
3	22,022	84,854,303	1,800,631	51,029,806	49,530,113	1,691,318
-	-	-	-	320,000	-	360,000
506,365	15,716	25,951,472	2,515,646	12,687,499	11,021,790	1,054,537
2,254,392	64,523	3,775,384	480,647	-	904,493	-
1,956,837	-	6,053,131	-	185,508	169,603	38,818
6,605	-	-	-	62,093	-	-
5,671,117	-	-	325	-	-	-
-	-	75,706	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	10,032,087	-	-
-	-	4,005,883	-	-	-	-
6,369,271	838	172,854	558,885	2,179	6,718	17,329
5,103,328,018	10,867,882	3,181,084,392	164,130,078	936,999,123	820,102,183	317,014,887
13,022,487	-	425,154	6	1,050	-	-
-	-	2,640,000	-	10,510,134	-	720,000
3,529,341	-	17,471,585	-	3,477,048	3,845,958	79,712
-	64,459	6,857,287	958,468	-	-	790,011
8,860,689	-	4,534,247	-	2,370,726	170,243	73,979
-	-	756,530	-	-	-	19,025
-	-	21,629,140	-	7,030,245	7,021,028	93,150
-	-	-	-	-	-	307,008
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	1,776,261	-	-	-	-
7,366,934	15,862	5,807,491	1,957,997	1,083,729	527,365	550,093
32,779,451	80,321	61,897,695	2,916,471	24,472,932	11,564,594	2,632,978
5,070,548,567	10,787,561	3,119,186,697	161,213,607	912,526,191	808,537,589	314,381,909

Statement of Net Assets as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Fund USD	Emerging Markets Impact Bond Fund USD	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD
Assets					
Securities portfolio at cost		2,708,312,060	91,355,255	1,727,581,556	62,844,731
Unrealised appreciation/(depreciation)		(462,792,169)	(12,652,725)	(361,383,899)	(9,268,002)
Securities portfolio at market value	2(a)	2,245,519,891	78,702,530	1,366,197,657	53,576,729
Cash at bank	2(a)	1,941,011	4,502,641	38,514,223	272,743
Due from broker	14	2,893,000	-	4,517,623	-
Interest and dividends receivable	2(a)	11,597,311	927,003	20,725,519	43,525
Receivable for investments sold	2(a)	777,991	1,295,563	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	5,751,271	-	113,078	-
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	36,242
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	1,505,403	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other assets	2(a,c)	55,818	-	2,663,358	-
Total assets		2,268,536,293	85,427,737	1,434,236,861	53,929,239
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	-	2,082	7,884
Due to broker	14	-	-	5,772,030	-
Income distribution payable	2(a)	99,885	28,113	411,684	-
Payable for investments purchased	2(a)	3,539,498	-	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	7,830,310	-	757,586	-
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	173,896	19,340
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	35,760	1,178,849	6,866,046	-
Contracts for difference	2(c)	2,665,475	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	7,846,837	49,320	2,395,157	18,847
Total liabilities		22,017,765	1,256,282	16,378,481	46,071
Total net assets		2,246,518,528	84,171,455	1,417,858,380	53,883,168

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Flex Choice Cautious Fund(1) USD	ESG Flex Choice Growth Fund(1) USD	ESG Flex Choice Moderate Fund(1) USD	ESG Global Conservative Income Fund EUR	ESG Global Multi-Asset Income Fund(1) USD	ESG Multi-Asset Fund EUR	Euro Bond Fund EUR
12,393,722 (401,336)	15,009,905 (622,448)	14,602,990 (538,948)	607,566,903 (6,226,851)	170,490,587 (15,002,270)	5,991,457,874 141,482,687	3,474,000,967 (317,520,842)
11,992,386	14,387,457	14,064,042	601,340,052	155,488,317	6,132,940,561	3,156,480,125
11,020	13,156	12,057	33,410,631	5,413,336	574,066,100	12,932,739
-	-	-	-	-	15,500,000	27,362,921
28	6	27	5,599,117	1,177,372	16,322,884	15,554,045
77,845	-	-	22,540,312	358,228	83,874,375*	1,428,855
41,167	224,420	28,439	245,531	100	11,755,474	1,648,554
-	-	-	-	1,062,027	3,645,410	423,991
-	-	-	621,152	-	-	10,757,854
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	432,127	153,210	8,107,027	-
2,472	2,696	2,684	161,053	28,003	1,361,136	2,777
12,124,918	14,627,735	14,107,249	664,349,975	163,680,593	6,847,572,967	3,226,591,861
-	-	-	-	2,531	38	638
-	-	-	500,000	260,000	610,072	534
6,314	40,122	31,769	35,908	87	162,785	289,991
-	223,542	28,637	2,800,786	277,575	25,148,324*	7,892,653
119,209	-	-	1,567,172	-	7,769,980	8,677,413
-	-	-	13,292,248	-	-	-
6,607	63,184	41,466	-	4,977,373	5,514,047	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	55,798,680	-
-	-	-	-	-	15,004,556	13,344,162
-	-	-	165,956	64,311	6,683,475	1,889,936
21,505	25,235	26,287	1,303,671	43,292	11,330,519	2,441,473
153,635	352,083	128,159	19,665,741	5,625,169	128,022,476	34,536,800
11,971,283	14,275,652	13,979,090	644,684,234	158,055,424	6,719,550,491	3,192,055,061

Statement of Net Assets as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Reserve Fund EUR	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro- Markets Fund EUR
Assets					
Securities portfolio at cost		2,768,079,350	74,508,552	5,517,865,619	1,137,781,052
Unrealised appreciation/(depreciation)		(272,445,172)	(127,939)	(214,054,894)	161,250,110
Securities portfolio at market value	2(a)	2,495,634,178	74,380,613	5,303,810,725	1,299,031,162
Cash at bank	2(a)	48,061,404	1,121,948	42,490,540	2,457,707
Due from broker	14	60,922,133	-	38,251,430	-
Interest and dividends receivable	2(a)	19,185,389	-	21,350,487	111,244
Receivable for investments sold	2(a)	1,968,110	47,599,689	22,034,100	295,672
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	415,160	265,286	22,291,439	148,040
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	4,302,572	-	12,702,408	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	5,479,435	987,390
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other assets	2(a,c)	2,568	47,433	96,574	1,516,084
Total assets		2,630,491,514	123,414,969	5,468,507,138	1,304,547,299
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	-	20	-
Due to broker	14	457,410	-	647	-
Income distribution payable	2(a)	33,513	-	11,096	193,725
Payable for investments purchased	2(a)	23,976,470	993,159	41,618,413	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	5,009,142	989,324	5,524,347	884,268
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	2,460,832	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	31,991,366	-	11,459,488	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	9,692,796	-	3,363,520	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	1,660,495	94,892	4,063,074	2,153,645
Total liabilities		75,282,024	2,077,375	66,040,605	3,231,638
Total net assets		2,555,209,490	121,337,594	5,402,466,533	1,301,315,661

European Equity Income Fund EUR	European Focus Fund EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund EUR	European Value Fund EUR
1,650,392,113	290,786,037	1,091,835,501	341,926,314	1,030,621,358	5,103,875	739,008,608
119,465,134	34,747,202	124,384,087	(43,625,686)	91,358,431	(278,796)	27,839,554
1,769,857,247	325,533,239	1,216,219,588	298,300,628	1,121,979,789	4,825,079	766,848,162
2,892,764	386,323	1,618,752	2,543,513	2,237,851	12,420	96,617
-	-	-	1,991,000	-	-	-
3,520,338	348,502	1,288,592	4,704,958	703,605	3,728	1,047,890
20,231,442	-	-	2,483,185	-	-	13,636,601
750,154	47,989	2,385,798	720,388	403,380	-	579,475
-	-	-	41,655	-	-	-
7,072,392	117,003	2,090,084	273,480	3,281,180	-	1,079,786
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	417,306	-	-	-
6,608,910	527,542	1,552,392	-	1,582,265	1,909	3,099,438
1,810,933,247	326,960,598	1,225,155,206	311,476,113	1,130,188,070	4,843,136	786,387,969
-	-	-	17	-	-	-
-	-	-	106,142	-	-	-
17,708,439	-	2,250	2,658,610	25	-	262,639
-	-	-	586,500	-	-	-
2,147,159	189,934	2,615,499	4,344,269	1,316,460	-	11,521,356
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	2,087,239	-	-	-
-	-	-	144,791	-	-	-
3,042,177	672,662	1,635,316	368,117	1,854,873	11,319	1,138,367
22,897,775	862,596	4,253,065	10,295,685	3,171,358	11,319	12,922,362
1,788,035,472	326,098,002	1,220,902,141	301,180,428	1,127,016,712	4,831,817	773,465,607

Statement of Net Assets as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund USD	Future Of Transport Fund USD
Assets					
Securities portfolio at cost		607,059,051	8,498,348,233	16,001,957	1,734,160,776
Unrealised appreciation/(depreciation)		(188,976,642)	(858,735,301)	(4,042,479)	(122,412,193)
Securities portfolio at market value	2(a)	418,082,409	7,639,612,932	11,959,478	1,611,748,583
Cash at bank	2(a)	840,410	1,256,228,685	25,129	2,918,638
Due from broker	14	-	126,849,253	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	346,669	68,936,602	4,066	1,413,837
Receivable for investments sold	2(a)	-	3,322,001,006*	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	705,331	11,493,820	1,066	986,103
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	11,193,784	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	59,043,012	-	-
Other assets	2(a,c)	2,454	11,028	844	7,029
Total assets		419,977,273	12,495,370,122	11,990,583	1,617,074,190
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-
Due to broker	14	-	16,702,948	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	2,727,669	-	10
Payable for investments purchased	2(a)	-	2,650,647,474*	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	2,058,802	5,560,721	-	2,839,252
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	1,578,953	33,887,552	-	8,009,552
Contracts for difference	2(c)	-	192,019	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	645,727,848	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	14,922,666	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	113,290,639	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	697,338	14,620,080	11,644	2,999,038
Total liabilities		4,335,093	3,498,279,616	11,644	13,847,852
Total net assets		415,642,180	8,997,090,506	11,978,939	1,603,226,338

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD	Global Dynamic Equity Fund USD	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD	Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD
14,891,951,988	825,387,375	408,439,994	970,849,026	867,146,359	1,918,388,648	395,624,490
162,704,785	(121,273,926)	1,956,808	(30,233,936)	(103,232,709)	(300,053,841)	(31,596,525)
15,054,656,773	704,113,449	410,396,802	940,615,090	763,913,650	1,618,334,807	364,027,965
127,497,712	83,948,607	47,563,255	2,966,492	71,632,192	72,964,277	2,115,138
98,927,138	8,408,041	50,000	-	5,749,420	7,513,000	1,548,206
51,437,647	8,266,576	648,481	1,547,094	3,927,880	26,184,169	931,900
167,452,955*	11,237,659	411,346	-	-	2,895,297	31,668,052*
12,105,582	332,013	111,700	409,884	2,835,260	1,581,468	668,467
-	2,098,216	-	-	1,027,093	-	24,189
-	-	-	-	3,110,579	-	730,622
1,829,323	-	7,976	-	-	-	-
156,782,615	-	-	-	-	-	19,633,662
-	-	12,669	-	-	-	-
59,795,775	941,478	687,140	-	1,380,157	438,381	1,288,315
585,802	-	41,011	373,401	57,474	21,803	2,689
15,731,071,322	819,346,039	459,930,380	945,911,961	853,633,705	1,729,933,202	422,639,205
3,692	-	-	10	70,429	-	674,265
18,818,371	1,700,000	-	-	493,188	187,178	21,194
10,166,698	496,545	44,790	940,697	12,937	3,941,128	6
333,925,184*	3,112,387	796,923	-	473,636	-	52,701,907*
18,134,317	4,069,160	461,782	488,623	648,761	19,730,110	295,813
31,767,237	-	280,207	-	-	103,936	-
110,852,262	5,688	1,786,520	2,946,815	-	4,213,580	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8,917,840	5,445,999	-	-	1,679,497	4,740,099	455,341
74,152,073	634,773	1,647,263	-	4,259,499	151,858	2,784,915
27,521,930	2,022,033	971,735	1,852,726	714,173	2,347,082	1,265,656
634,259,604	17,486,585	5,989,220	6,228,871	8,352,120	35,414,971	58,199,097
15,096,811,718	801,859,454	453,941,160	939,683,090	845,281,585	1,694,518,231	364,440,108

Statement of Net Assets as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Global Long- Horizon Equity Fund USD	Global Multi-Asset Income Fund USD	India Fund USD	Japan Flexible Equity Fund JPY
Assets					
Securities portfolio at cost		1,061,961,140	5,749,075,596	416,334,710	27,210,614,544
Unrealised appreciation/(depreciation)		(83,795)	(505,010,179)	21,646,249	800,370,146
Securities portfolio at market value	2(a)	1,061,877,345	5,244,065,417	437,980,959	28,010,984,690
Cash at bank	2(a)	3,144,236	194,337,731	16,365,021	1,099,312,867
Due from broker	14	-	507,733	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	1,173,529	42,666,835	465,345	41,524,962
Receivable for investments sold	2(a)	-	5,361,809	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	535,013	2,369,500	412,003	14,204,238
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	15,201,498	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	94,869,416
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	5,259,729	-	-
Other assets	2(a,c)	-	1,389,697	-	-
Total assets		1,066,730,123	5,511,159,949	455,223,328	29,260,896,173
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-
Due to broker	14	-	2,620,040	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	21,255,900	-	2,422,103
Payable for investments purchased	2(a)	-	7,182,594	455,222	37,818,335
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	1,288,824	7,683,726	487,582	80,325,710
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	689	24,252,788	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	219,704	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	474,114	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	2,226,220	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	2,168,029	9,288,370	3,154,932	50,754,948
Total liabilities		3,457,542	75,203,456	4,097,736	171,321,096
Total net assets		1,063,272,581	5,435,956,493	451,125,592	29,089,575,077

Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY	Latin American Fund USD	Multi-Theme Equity Fund USD	Natural Resources Growth & Income Fund USD	Next Generation Health Care Fund USD	Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD
18,588,196,454	829,153,394	208,606,164	461,361,549	18,652,099	3,181,039,096	386,463,675
962,529,098	(14,198,358)	(18,131,698)	(12,590,637)	(1,971,423)	(406,589,397)	(38,725,208)
19,550,725,552	814,955,036	190,474,466	448,770,912	16,680,676	2,774,449,699	347,738,467
672,086,645	2,156,817	330,755	142,119	999	12,979,037	1,432,296
-	-	-	-	-	-	-
29,535,029	19,180,553	733	1,578,949	6,131	933,974	237,813
69,822,435	-	-	-	1,517	3,914,324	-
19,307,281	2,528,865	67,513	5,454,964	20,607	957,967	288,474
-	-	-	-	-	-	-
45,357,137	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	62,938	264,468	1,449	18,331	186,008
20,386,834,079	838,821,271	190,936,405	456,211,412	16,711,379	2,793,253,332	349,883,058
-	192,708	-	2,144,649	7,372	3,710	-
-	-	-	-	-	-	-
242,236	225,134	-	3,776,045	-	-	9
96,365,995	-	-	3,735,252	-	7,680,351	-
12,744,390	1,291,040	68,166	336,569	76	9,869,775	307,094
-	-	-	-	-	-	-
-	51,405	1,810,772	943,319	360	15,150,837	649,986
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
42,376,296	1,827,815	189,546	767,367	18,539	4,941,824	568,485
151,728,917	3,588,102	2,068,484	11,703,201	26,347	37,646,497	1,525,574
20,235,105,162	835,233,169	188,867,921	444,508,211	16,685,032	2,755,606,835	348,357,484

Statement of Net Assets as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Sustainable Asian Bond Fund ⁽²⁾ USD	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽²⁾ USD	Sustainable Emerging Markets Bond Fund ⁽²⁾ USD	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund ⁽²⁾ USD
Assets					
Securities portfolio at cost		47,656,309	51,880,823	420,999,778	83,911,655
Unrealised appreciation/(depreciation)		(5,787,345)	(8,747,971)	(93,715,132)	(10,030,014)
Securities portfolio at market value	2(a)	41,868,964	43,132,852	327,284,646	73,881,641
Cash at bank	2(a)	583,449	253,720	26,734,911	4,650,284
Due from broker	14	56,000	235,227	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	415,283	595,102	4,724,286	1,078,522
Receivable for investments sold	2(a)	181,469	-	-	583,168
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	-	28,883	1,139,102	1,805
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	34,850	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	31,660	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	27,622	3,038,556	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other assets	2(a,c)	-	20,465	7,692	1,144
Total assets		43,105,165	44,325,531	362,964,043	80,196,564
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	231,057	29	-
Due to broker	14	-	58,956	3,070,000	-
Income distribution payable	2(a)	25	-	56	-
Payable for investments purchased	2(a)	153,174	-	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	-	42,549	423	17,185
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	11,485	41,924	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	1,834	-	6,855,225	899,998
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	14,229	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	43,791	95,558	289,345	80,666
Total liabilities		224,538	470,044	10,215,078	997,849
Total net assets		42,880,627	43,855,487	352,748,965	79,198,715

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

(3) Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund(2) USD	Sustainable Energy Fund USD	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund(2) EUR	Sustainable Global Bond Income Fund(2) USD	Sustainable Global Infrastructure Fund USD	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund(3) CHF	Systematic China A-Share Opportunities Fund USD
503,515,890 (89,880,677)	6,633,205,721 (169,239,845)	566,295,744 (8,559,178)	122,486,351 (10,865,396)	11,231,432 (1,224,510)	533,327,861 168,704,139	623,544,185 (58,689,638)
413,635,213	6,463,965,876	557,736,566	111,620,955	10,006,922	702,032,000	564,854,547
9,629,741	6,168,932	31,269,643	8,024,055	498,789	6,394,059	6,804,587
140,888	-	4,111,179	472,807	-	-	-
6,049,049	3,472,576	4,833,154	825,695	11,669	5,689	2,768
-	-	303,152,370*	-	3,823	66,323	-
93	7,246,060	17,988	65,895	-	-	81,195
-	-	1,190,405	116,236	-	-	56,523
1,322,540	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
93,255	-	-	-	-	-	-
-	-	4,476,747	39,841	-	-	-
759,580	1,904,605	4,349	-	523	32,467	-
431,630,359	6,482,758,049	906,792,401	121,165,484	10,521,726	708,530,538	571,799,620
204	-	-	-	1,634	-	251,628
1,207,159	-	2,876,913	260,000	-	-	-
-	176,374	623,253	116,257	-	-	-
-	-	239,877,513*	-	53,203	-	-
-	14,836,234	-	48,622	-	185,679	7,452,288
34,875	-	-	-	-	-	-
-	5,031,309	26,419,300	126,094	-	-	242,799
-	-	10,805	-	-	-	-
-	-	61,017,586	-	-	-	-
-	-	228,587	279,369	-	-	-
-	-	8,643,035	153,241	-	-	-
461,386	12,216,516	1,157,882	79,530	13,584	945,822	871,448
1,703,624	32,260,433	340,854,874	1,063,113	68,421	1,131,501	8,818,163
429,926,735	6,450,497,616	565,937,527	120,102,371	10,453,305	707,399,037	562,981,457

Statement of Net Assets as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global SmallCap Fund USD	Systematic Multi Allocation Credit Fund USD	United Kingdom Fund GBP
Assets					
Securities portfolio at cost		4,405,605,912	245,048,233	92,878,252	263,838,158
Unrealised appreciation/(depreciation)		(284,042,245)	(26,932,695)	(13,085,085)	6,128,815
Securities portfolio at market value	2(a)	4,121,563,667	218,115,538	79,793,167	269,966,973
Cash at bank	2(a)	279,255,667	4,671,600	1,530,016	-
Due from broker	14	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	12,127,875	441,543	1,049,347	1,569,246
Receivable for investments sold	2(a)	-	3,709,411	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	27,832,254	63,756	-	144,760
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other assets	2(a,c)	3,477,787	102,808	4,884	49,264
Total assets		4,444,257,250	227,104,656	82,377,414	271,730,243
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	420	-	15,193
Due to broker	14	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	23,335,488	-	-	541,758
Payable for investments purchased	2(a)	-	3,714,637	67,629	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	7,771,286	198,828	-	1,074,864
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	12,975,527	84,030	31,722	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	21,568,858	440,287	1,079,107	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	1,744,077	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	7,238,914	619,431	45,350	450,459
Total liabilities		74,634,150	5,057,633	1,223,808	2,082,274
Total net assets		4,369,623,100	222,047,023	81,153,606	269,647,969

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

US Basic Value Fund USD	US Dollar Bond Fund USD	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD	US Government Mortgage Impact Fund(2) USD
783,519,091 (23,081,965)	566,453,540 (51,342,483)	2,536,328,151 (288,996,843)	416,672,309 (68,807)	1,586,813,860 (114,208,956)	1,386,011,625 157,491,011	121,482,232 (14,046,091)
760,437,126	515,111,057	2,247,331,308	416,603,502	1,472,604,904	1,543,502,636	107,436,141
3,115,925	61,542,243	102,670,130	77,545,347	89,284,229	9,484,414	715,597
-	1,058,310	7,513,000	-	1,199,292	-	-
1,197,777	3,273,498	37,531,095	445,458	7,280,977	1,281,748	475,979
314,692	95,042,670*	4,781,630	-	19,513,372*	4,429,536	68,936,066*
946,344	386,470	3,114,400	16,695,273	1,400,466	1,544,515	44,172
-	406,266	-	-	282,519	-	80,573
-	-	1,567,064	-	11,280,640	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	8,186,953	-	-	15,194,602	-	2,383,062
-	-	-	-	-	-	-
-	972,947	84,184	-	-	-	-
313,322	5,483	8,169	188	-	174,312	-
766,325,186	685,985,897	2,404,600,980	511,289,768	1,618,041,001	1,560,417,161	180,071,590
355	-	-	-	-	-	-
-	275,935	286,412	-	136,011	-	-
70,942	141,511	7,756,087	-	313,565	-	30,600
892,291	108,041,909*	79,784	-	32,009,531*	-	71,091,640*
3,868,891	485,893	27,899,201	4,672,933	1,934,636	10,930,426	6,928,311
-	-	204,777	-	-	-	-
637,767	154,691	-	660,572	-	2,447,270	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	104,154	7,984,089	-	49,721	-	-
-	3,255,193	29,832	-	-	-	577
1,258,586	863,728	2,988,605	319,363	1,340,718	2,132,232	345,470
6,728,832	113,323,014	47,228,787	5,652,868	35,784,182	15,509,928	78,396,598
759,596,354	572,662,883	2,357,372,193	505,636,900	1,582,256,819	1,544,907,233	101,674,992

Statement of Net Assets as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	US Growth Fund USD	US Mid-Cap Value Fund ⁽²⁾ USD	US Sustainable Equity Fund USD	World Bond Fund USD
Assets					
Securities portfolio at cost		276,467,088	278,681,201	4,772,776	1,215,737,912
Unrealised appreciation/(depreciation)		38,889,001	(14,625,962)	(576,875)	(148,228,697)
Securities portfolio at market value	2(a)	315,356,089	264,055,239	4,195,901	1,067,509,215
Cash at bank	2(a)	118,532	1,114,138	86,838	48,396,498
Due from broker	14	-	-	-	12,352,094
Interest and dividends receivable	2(a)	150,619	355,943	4,817	7,235,226
Receivable for investments sold	2(a)	-	163,501	-	27,778,926*
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	331,596	529,820	-	876,886
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	1,704,636
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	2,163,115
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	29,007,573
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	1,510,542
Other assets	2(a,c)	-	27,526	799	67,532
Total assets		315,956,836	266,246,167	4,288,355	1,198,602,243
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	6	-	-	700,663
Due to broker	14	-	-	-	4,434,262
Income distribution payable	2(a)	-	-	-	560,223
Payable for investments purchased	2(a)	-	112,490	-	53,519,155*
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	4,257,431	948,504	-	496,078
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	144,118	33,166	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	5,834,127
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	3,645,070
Other liabilities	4,5,6,7,8	590,627	511,764	11,632	1,093,668
Total liabilities		4,992,182	1,605,924	11,632	70,283,246
Total net assets		310,964,654	264,640,243	4,276,723	1,128,318,997

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD	World Technology Fund USD
2,485,620,221	1,713,749,195	4,158,732,593	12,730,777,605	4,630,901,340	149,387,407	7,674,036,832
504,990,840	(296,399,165)	(810,109,588)	1,139,343,910	711,783,371	(12,034,243)	1,167,540,472
2,990,611,061	1,417,350,030	3,348,623,005	13,870,121,515	5,342,684,711	137,353,164	8,841,577,304
14,301,018	3,893,677	9,006,417	6,157,361	16,468,553	9,210,827	35,648,218
-	-	-	-	-	-	-
9,546,561	3,468,482	10,815,111	16,497,158	44,483,212	235,216	3,267,975
-	-	-	13,535,629	8,768	129,159	13,450,213
29,908,885	1,749,355	3,314,759	17,635,992	4,073,789	18,637	13,805,029
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
429,184	1,259,054	-	1,701,684	19,643	29,859	14,316
3,044,796,709	1,427,720,598	3,371,759,292	13,925,649,339	5,407,738,676	146,976,862	8,907,763,055
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2,388,583	93,161	23,118	124,044	6,193,973	30,838	56,993
7,620,338	-	128,349	5,256,978	5,462,960	315,389	-
9,908,078	5,106,580	7,108,644	14,426,195	7,575,641	23,406	92,089,676
-	-	-	-	-	-	-
4,581,343	761,282	6,301,526	9,669,220	7,888,696	56,514	7,043,787
-	-	-	-	-	18,281	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
5,724,759	2,675,628	7,150,301	23,744,537	10,886,889	280,202	16,350,092
30,223,101	8,636,651	20,711,938	53,220,974	38,008,159	724,630	115,540,548
3,014,573,608	1,419,083,947	3,351,047,354	13,872,428,365	5,369,730,517	146,252,232	8,792,222,507

[次へ](#)

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Asia Pacific Equity Income Fund				
Total net assets	USD	116,844,096	173,509,204	236,071,166
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	7.80	10.13	8.44
A Class distributing (Q) (G) share	USD	11.77	14.87	12.29
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	10.59	13.46	11.16
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.33	14.53	11.95
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	84.27	106.79	87.25
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	98.19	125.30	102.10
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	12.20	15.49	12.77
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	91.86	117.38	96.86
A Class non-distributing share	USD	17.43	21.45	17.19
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	18.24	18.90	15.68
C Class distributing (Q) (G) share	USD	10.07	12.88	10.78
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	9.07	11.67	9.80
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	13.30	14.11	11.93
D Class distributing (Q) (G) share	USD	12.81	16.06	13.18
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	11.51	14.52	11.95
D Class non-distributing share	USD	18.99	23.19	18.45
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.31	9.49	7.98
E Class non-distributing share	USD	16.48	20.38	16.42
I Class non-distributing share	USD	12.00	14.63	11.61
X Class non-distributing share	USD	14.22	17.19	13.54
Asian Dragon Fund				
Total net assets	USD	865,199,577	1,176,221,240	2,058,807,697
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	36.33	38.89	34.22
A Class non-distributing share	USD	43.92	55.82	47.48
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.96	18.00	15.44
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.48	16.18	13.97
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.62	16.44	14.16
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	118.58	150.02	128.62
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.36	17.09	14.60
C Class non-distributing share	USD	32.10	41.32	35.58
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	36.65	39.24	34.44
D Class non-distributing share	USD	48.99	61.81	52.17
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.21	27.14	23.09
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.15	16.91	14.49
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.31	17.21	14.71
E Class non-distributing share	USD	39.68	50.70	43.33
I Class distributing (A) share	USD	12.30	15.63	13.26
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	10.58	11.33	9.94
I Class non-distributing share	USD	13.24	16.66	14.03
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.38	13.25	11.24
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	34.76	37.27	32.70
X Class non-distributing share	USD	54.97	68.66	57.38

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Asian Growth Leaders Fund				
Total net assets	USD	838,847,579	1,435,246,176	1,477,171,203
Net asset value per:				
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.56	17.33	14.53
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.44	15.86	13.41
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.63	16.21	13.66
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.41	18.35	15.33
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	16.08	18.41	15.85
D Class distributing (M) share	USD	8.80	11.98	9.95
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.06	16.60	13.93
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.27	16.97	14.19
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.72	13.20	10.94
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	17.03	19.37	16.54
E Class non-distributing share	USD	22.60	30.89	25.83
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.81	8.98	7.71
I Class distributing (Q) share	USD	13.01	17.63	14.68
I Class non-distributing share	USD	14.32	19.27	15.87
S Class non-distributing share	USD	11.02	14.85	12.24
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.24	14.06	11.79
S class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.22	14.12	11.79
S class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.58	14.43	11.99
S class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.85	14.71	12.18
X Class non-distributing share	USD	22.23	29.69	24.27
Asian High Yield Bond Fund				
Total net assets	USD	2,117,939,025	1,758,081,147	184,594,974
Net asset value per:				
A Class distributing (Q) share	USD	6.54	-	-
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.76	9.78	10.34*
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	5.73	9.74	10.31*
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.77	9.77	10.30*
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	58.21	98.49	104.06*
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.48	10.94	11.53*
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	59.22	100.09	105.31*
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.33	8.97	9.52*
A Class non-distributing share	USD	7.81	11.89	11.60*
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	7.10	10.94	10.72*
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.97	10.82	10.66*
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	7.09	10.88	10.66*
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	72.45	110.97	108.36*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.95	12.15	11.87*
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.74	9.51	-
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.42	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.62	9.38	-
D Class non-distributing share	USD	7.98	12.11	11.78*
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.54	10.11	-
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.86	-	-
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	5.10	8.47	8.98*
E Class non-distributing share	USD	9.39	14.38	14.13*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.81	10.64	10.55*
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.76	9.65	10.19*
I Class non-distributing share	USD	6.43	9.73	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.37	9.83	-
X Class non-distributing share	USD	8.24	12.42	12.00*

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Asian Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	USD	73,282,472	90,901,838	84,396,221
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.17	10.61	10.13
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	7.85	10.25	9.81
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.77	10.13	9.70
A Class non-distributing share	USD	12.16	15.01	13.72
I Class non-distributing share	USD	12.93	15.81	14.33
X Class non-distributing share	USD	13.59	16.50	14.83
Asian Sustainable Equity Fund⁽¹⁾				
Total net assets	USD	4,576,810	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.08	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.86	-	-
E Class non-distributing share	USD	10.09	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.86	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.88	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Asian Tiger Bond Fund				
Total net assets	USD	3,526,988,067	5,509,491,295	4,218,024,432
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	10.00	12.88	13.12
A Class distributing (M) share	USD	10.01	12.89	13.14
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	8.33	10.81	11.04
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	6.85	8.97	9.23
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	8.56	11.09	11.31
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	8.84	11.40	11.63
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.75	10.01	10.21
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.22	10.90	11.29
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.95	10.50	10.91
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	74.09	98.14	100.94
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	8.65	11.43	11.84
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	78.77	103.66	106.41
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.48	11.18	11.60
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.89	9.24	9.68
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.22	6.93	7.21
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	63.01	83.57	86.83
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.89	9.11	9.46
A Class non-distributing share	USD	36.96	46.23	45.67
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.78	11.17	11.14
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	78.77	99.10	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.89	14.90	14.73
C Class distributing (D) share	USD	10.14	13.06	13.31
C Class non-distributing share	USD	27.87	35.31	35.31
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.40	9.63	9.85
D Class distributing (M) share	USD	10.02	12.90	13.14
D Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	8.57	11.10	11.32
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.62	9.84	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.99	11.78	12.16
D Class non-distributing share	USD	12.47	15.52	15.25
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.34	13.09	12.98
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.63	14.50	14.27
E Class non-distributing share	USD	33.44	42.05	41.74
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.07	11.60	11.62
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.41	9.63	9.85
I Class distributing (M) share	USD	8.68	11.18	11.39
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.93	9.07	9.34
I Class non-distributing share	USD	11.09	13.78	13.52
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.23	11.65	11.54
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.13	11.37	11.17
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.89	11.23	11.16
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.62	9.92	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	6.64	7.20	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.98	7.31	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.94	10.03	-
X Class distributing (M) share	USD	8.34	10.72	10.93
X Class non-distributing share	USD	9.61	11.89	11.61
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.97	11.28	11.11

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
China Bond Fund				
Total net assets	CNH	38,725,399,779	60,649,931,844	12,078,368,334
Net asset value per:				
A Class distributing (M) share	CNH	66.63	74.00	73.66
A Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	91.84	103.74	105.48
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.34	9.69	10.13
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	7.87	9.24	9.72
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	83.14	96.68	100.84
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.48	9.81	10.23
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.51	9.85	10.27
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	8.31	9.62	10.05
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.25	9.57	9.99
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	8.34	9.62	10.03
A Class non-distributing share	CNH	99.95	107.01	102.91
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	911	1,007	-
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.79	10.73	10.59
AI Class non-distributing share	CNH	79.79	85.42	82.11
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.64	10.70	10.65
C Class non-distributing share	CNH	87.41	94.79	92.30
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.58	9.80	10.05
D Class distributing (M) share	CNH	66.92	74.33	73.98
D Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	88.65	99.46	-
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.66	9.96	-
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.42	9.72	-
D Class non-distributing share	CNH	100.73	107.47	102.99
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.36	10.36	10.28
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.65	10.54	10.37
E Class distributing (Q) share	CNH	75.02	83.41	83.08
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.49	9.79	10.10
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.69	9.85	-
E Class non-distributing share	CNH	122.72	132.09	127.66
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.80	10.94	10.94
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.58	9.80	10.05
I Class distributing (M) share	CNH	64.64	71.80	71.46
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.58	9.91	-
I Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	92.25	103.71	104.76
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.68	9.96	-
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.89	10.24	10.59
I Class non-distributing share	CNH	126.88	135.17	129.36
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.39	10.38	10.29
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.69	10.56	10.38
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.74	9.99	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.41	7.41	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	GBP	11.54	-	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.95	-	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	90.15	-	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	9.06	-	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.06	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	12.00	11.51	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.14	10.11	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.30	10.14	-
X Class distributing (M) share	CNH	65.95	-	-
X Class non-distributing share	CNH	80.03	84.91	80.94
X Class non-distributing share USD hedged	USD	9.99	10.85	10.61
China Flexible Equity Fund				
Total net assets	USD	22,576,970	31,646,134	20,423,495
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	7.91	12.07	11.65
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.96	10.91	10.65
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.76	12.16	11.88
D Class non-distributing share	USD	8.19	12.41	11.89
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.90	12.28	11.90
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.49	10.22	10.03
E Class non-distributing share	USD	9.10	13.96	13.54
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.80	10.71	10.51
I Class non-distributing share	USD	8.32	12.56	12.00
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.95	12.32	11.91
X Class non-distributing share	USD	8.62	12.92	12.25
Z Class non-distributing share	USD	8.30	12.54	11.98
China Fund				
Total net assets	USD	1,153,645,347	1,615,607,258	1,180,725,718
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.34	21.90	20.18
A Class non-distributing share	USD	17.56	26.44	24.23
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.84	21.13	19.47
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	120.21	178.61	160.76
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.92	21.54	19.96
A Class non-distributing share HKD	HKD	18.02	26.92	24.58
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.29	23.19	21.34
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.27	12.79	11.85
C Class non-distributing share	USD	14.67	22.36	20.75
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.60	22.23	20.33
D Class non-distributing share	USD	19.35	28.91	26.30
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.00	23.03	21.19
D Class non-distributing share HKD	HKD	151.47	224.49	203.48
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.47	24.80	22.65
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.66	16.16	14.78
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.01	20.22	18.84
I Class non-distributing share	USD	19.96	29.74	26.98
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.46	12.95	11.88
X Class non-distributing share	USD	19.66	29.08	26.19
China Impact Fund ⁽²⁾				
Total net assets	USD	30,463,840	18,565,831	13,645,852
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.35	14.76	13.34
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.47	12.62	11.56
D Class non-distributing share	USD	11.58	14.96	13.42
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.62	12.73	11.57
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.37	12.55	11.55
I Class non-distributing share	USD	11.66	15.03	13.45
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.68	12.77	11.57
X Class non-distributing share	USD	11.92	15.24	13.54

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
China Innovation Fund⁽¹⁾				
Total net assets	USD	20,651,662	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.18	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	101.64	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.79	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	CNH	101.89	-	-
E Class non-distributing share	USD	10.56	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.80	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.81	-	-
Circular Economy Fund				
Total net assets	USD	1,796,330,423	2,309,316,574	870,387,241
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	6.47	7.61	-
A Class non-distributing share	USD	11.19	15.62	11.48*
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.15	11.61	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	8.22	11.61	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	85.07	117.44	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.05	11.57	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	8.18	11.61	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	82.64	116.16	-
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	8.20	11.62	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.23	14.43	10.61*
AI Class non-distributing share	USD	12.08	16.86	12.39*
D Class non-distributing share	USD	11.45	15.86	11.56*
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.57	14.89	10.90*
E Class non-distributing share	USD	11.02	15.47	11.42*
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.92	11.62	-
I Class non-distributing share	USD	11.55	15.95	11.59*
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,181	1,653	1,207*
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.17	8.39	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.23	8.42	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.12	11.56	-
X Class non-distributing share	USD	11.78	16.16	11.66*
Z Class non-distributing share	USD	11.56	15.96	11.60*
Climate Action Equity Fund⁽¹⁾				
Total net assets	USD	4,083,788	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.01	-	-
AI Class non-distributing share	USD	9.05	-	-
C Class non-distributing share	USD	9.91	-	-
D Class non-distributing share	USD	8.05	-	-
E Class non-distributing share	USD	9.02	-	-
I Class non-distributing share	USD	8.07	-	-
X Class non-distributing share	USD	8.11	-	-
Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾				
Total net assets	EUR	47,930,052	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	9.45	-	-
A Class non-distributing share	EUR	9.47	-	-
AI Class non-distributing share	EUR	9.48	-	-
C Class non-distributing share	EUR	9.39	-	-
D Class non-distributing share	EUR	9.52	-	-
E Class non-distributing share	EUR	9.44	-	-
I Class non-distributing share	EUR	9.53	-	-
X Class non-distributing share	EUR	9.58	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Continental European Flexible Fund				
Total net assets	EUR	5,070,548,567	8,815,637,037	4,575,113,056
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	32.83	43.94	29.86
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	28.10	37.43	26.54
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	31.53	41.80	28.33
A Class non-distributing share	EUR	33.59	44.94	30.54
A Class non-distributing share USD hedged	USD	18.53	24.24	16.36
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	28.94	38.56	27.34
AI Class non-distributing share	EUR	13.62	18.23	12.39
C Class non-distributing share	EUR	27.34	37.05	25.49
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	28.87	38.28	26.95
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	32.44	42.80	28.79
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	55.32	72.02	48.23
D Class non-distributing share	EUR	37.23	49.45	33.35
D Class non-distributing share USD hedged	USD	51.96	67.46	45.18
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	32.09	42.42	29.86
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	34.17	44.96	30.24
E Class non-distributing share	EUR	30.84	41.49	28.33
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	19.42	25.76	18.09
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	19.25	25.07	16.74
I Class non-distributing share	EUR	25.68	34.02	22.89
I Class non-distributing share USD hedged	USD	18.98	24.58	16.42
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	22.13	29.19	-
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.65	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.63	10.12	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.08	11.83	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.67	10.13	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.13	11.84	-
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	29.03	38.55	27.02
X Class non-distributing share	EUR	41.57	54.67	36.50
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	USD	10,787,561	5,466,824	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.66	10.86	-
D Class non-distributing share	USD	8.75	10.89	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.54	7.90	-
E Class non-distributing share	USD	9.38	11.83	-
I Class non-distributing share	USD	8.78	10.89	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.56	7.90	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.62	7.91	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Dynamic High Income Fund				
Total net assets	USD	3,119,186,697	3,578,551,682	3,273,351,471
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.47	9.55	8.65
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	78.17	99.53	89.40
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.29	10.59	9.54
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.80	9.93	8.96
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.78	9.86	8.94
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.66	9.77	8.89
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.98	9.04	8.27
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.23	9.26	8.43
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	76.05	96.93	87.94
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.51	9.57	8.68
A Class non-distributing share	USD	10.58	12.58	10.73
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.45	11.47	9.90
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.21	12.21	10.42
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.95	10.21	9.31
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.68	11.75	10.12
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.40	10.59	9.54
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.07	10.14	9.13
D Class non-distributing share	USD	10.96	12.93	10.94
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.77	11.77	10.08
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.99	12.03	10.28
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.30	9.42	8.63
E Class non-distributing share	USD	12.84	15.33	13.14
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.32	11.37	9.83
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.32	10.44	9.37
I Class non-distributing share	USD	11.15	13.13	11.09
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	8.54	9.36	7.35
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.08	12.12	10.34
X Class non-distributing share	USD	11.45	13.37	11.22
Emerging Europe Fund⁽⁴⁾				
Total net assets	EUR	161,213,607	758,920,271	523,130,205
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	28.66	119.50	81.28
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	28.75	102.84	73.00
A Class non-distributing share	EUR	32.26	134.49	90.18
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	3.26	12.97	8.62
C Class non-distributing share	EUR	24.07	100.98	68.56
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	28.78	102.56	72.71
D Class non-distributing share	EUR	36.64	152.19	101.29
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	28.97	115.38	76.68
E Class non-distributing share	EUR	28.73	120.09	80.93
I Class non-distributing share	EUR	3.14	13.02	8.64
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	28.92	102.37	72.42
X Class non-distributing share	EUR	4.00	16.53	10.87

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽⁴⁾ Fund suspended, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	USD	912,526,191	1,564,148,104	1,716,298,656
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	10.57	14.06	13.65
A Class distributing (D) share	USD	7.55	9.97	9.69
A Class distributing (M) share	USD	7.79	10.30	10.01
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.19	8.38	8.23
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.86	9.29	9.12
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	69.54	93.97	92.03
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	78.24	105.78	103.49
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.45	8.68	8.55
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	6.77	9.17	9.06
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.46	8.76	8.68
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	47.70	64.63	63.71
A Class non-distributing share	USD	15.99	20.37	19.17
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.42	17.46	16.59
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.73	12.49	11.80
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.26	9.80	9.59
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.14	10.59	10.06
C Class distributing (D) share	USD	7.55	9.97	9.69
C Class non-distributing share	USD	12.78	16.49	15.71
D Class distributing (M) share	USD	7.81	10.32	10.03
D Class non-distributing share	USD	17.50	22.16	20.72
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.23	18.40	17.38
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	15.08	16.08	15.56
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.78	9.15	8.95
E Class non-distributing share	USD	14.66	18.77	17.74
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.64	11.30	10.79
I Class distributing (A) share	USD	7.62	10.13	9.84
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.36	10.01	9.82
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.51	10.09	9.83
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.97	9.41	9.21
I Class non-distributing share	USD	15.84	20.03	18.70
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.69	12.51	11.80
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.12	10.45	9.88
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.63	10.99	10.31
X Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	7.59	10.22	10.03
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.72	9.07	8.87
X Class non-distributing share	USD	19.51	24.51	22.74
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.23	20.81	19.50

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	USD	808,537,589	1,148,076,472	528,637,403
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	12.10	14.38	13.68
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.46	12.66	12.15
AI Class non-distributing share	USD	11.34	13.48	12.82
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.73	10.77	10.55
D Class non-distributing share	USD	13.02	15.36	14.51
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.42	11.32	10.78
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.02	10.00	9.85
E Class non-distributing share	USD	15.40	18.38	17.58
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.94	12.09	11.66
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.86	9.85	-
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.73	10.77	10.55
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.18	10.20	-
I Class non-distributing share	USD	13.18	15.52	14.64
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.34	-	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.59	13.90	13.23
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.23	10.16	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.53	7.47	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.56	10.26	-
X Class non-distributing share	USD	14.16	16.56	15.50
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	932	1,103	1,038
Emerging Markets Equity Income Fund				
Total net assets	USD	314,381,909	507,438,453	503,592,595
Net asset value per:				
A Class distributing (Q) (G) share	USD	10.30	14.47	11.88
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.35	14.78	12.10
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	110.01	155.92	125.84
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	10.51	14.94	12.23
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.08	15.62	12.76
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.32	14.70	12.06
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.22	13.39	11.07
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.89	14.15	11.65
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	83.05	117.94	96.37
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.31	14.68	12.03
A Class non-distributing share	USD	14.75	20.06	15.94
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.82	12.33	9.93
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.90	11.43	9.50
AI Class non-distributing share	USD	10.73	14.60	11.61
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	9.65	11.34	9.56
D Class non-distributing share	USD	16.00	21.59	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.00	12.49	9.98
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	13.77	15.66	12.79
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.10	11.77	9.83
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.55	16.23	13.12
I Class non-distributing share	USD	10.69	14.40	11.34
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.42	14.29	11.42
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.78	14.92	11.95
X Class non-distributing share	USD	15.51	20.73	16.19

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Emerging Markets Fund				
Total net assets	USD	2,246,518,528	3,077,007,312	1,311,439,485
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	9.17	13.36	10.79
A Class non-distributing share	USD	35.65	51.62	41.68
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.41	12.53	10.25
AI Class non-distributing share	USD	11.19	16.21	13.09
C Class non-distributing share	USD	26.78	39.27	32.10
D Class non-distributing share	USD	40.34	57.97	46.46
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.57	12.67	10.28
E Class non-distributing share	USD	31.69	46.12	37.43
I Class distributing (A) share	USD	10.32	-	-
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	9.13	11.16	9.31
I Class non-distributing share	USD	14.06	20.15	16.11
SI Class non-distributing share	USD	7.28	-	-
X Class non-distributing share	USD	14.96	21.27	16.88
Emerging Markets Impact Bond Fund				
Total net assets	USD	84,171,455	28,477,453	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.61	10.06	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.46	7.31	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.50	10.06	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.37	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.47	7.31	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.52	10.07	-
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.78	-	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.16	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.50	7.31	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.47	7.31	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	USD	1,417,858,380	2,355,309,356	2,413,459,233
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	11.48	14.53	14.54
A Class distributing (D) share	USD	2.90	3.65	3.65
A Class distributing (M) share	USD	2.91	3.67	3.67
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.70	5.98	6.01
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	4.88	6.30	6.38
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.12	7.86	7.94
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.10	7.85	7.99
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	5.94	7.67	7.84
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.53	7.18	7.36
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	60.23	77.97	79.53
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	5.48	7.09	7.24
A Class non-distributing share	USD	20.60	24.77	23.74
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.03	7.38	7.18
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.17	7.58	7.35
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	8.36	9.96	9.63
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	73.31	90.23	87.37
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.07	8.54	8.20
AI Class distributing (Q) share	USD	8.66	10.93	10.91
AI Class non-distributing share	USD	9.96	11.98	11.48
C Class distributing (D) share	USD	2.89	3.65	3.65
C Class non-distributing share	USD	16.96	20.64	20.04
D Class distributing (A) share	USD	11.49	14.55	14.56
D Class distributing (M) share	USD	12.04	15.17	15.17
D Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.70	5.98	6.01
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.96	6.31	6.34
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	7.39	7.85	8.11
D Class non-distributing share	USD	22.19	26.54	25.31
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.31	8.92	8.63
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.39	7.81	7.54
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	8.79	10.41	10.02
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.44	8.94	8.55
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.21	14.74	14.13
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	4.62	5.96	6.02
E Class non-distributing share	USD	19.06	23.03	22.18
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.80	7.16	6.98
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.95	6.34	6.37
I Class distributing (Q) share	USD	7.23	9.13	9.11
I Class non-distributing share	USD	22.31	26.64	25.38
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.62	8.08	7.78
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.52	9.57	9.62
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	6.83	7.25	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.84	9.97	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.33	7.38	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.29	10.13	-
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	7.27	9.27	9.30
X Class non-distributing share	USD	6.38	7.58	7.18
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	8.60	10.32	9.83

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	USD	53,883,168	4,894,212	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	6.95*	9.74	-
D Class non-distributing share	USD	7.01*	9.75	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.05*	7.07	-
E Class non-distributing share	USD	8.39*	11.81	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.06*	7.08	-
X Class non-distributing share	USD	7.09*	-	-
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.36*	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.12*	7.09	-
ESG Flex Choice Cautious Fund⁽¹⁾				
Total net assets	USD	11,971,283	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.10	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.45	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.76	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	95.25	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.75	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	90.49	-	-
A Class distributing (T) share	USD	8.86	-	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.08	-	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.79	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	91.54	-	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.79	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	88.15	-	-
A Class non-distributing share	USD	8.92	-	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.41	-	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.77	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	94.80	-	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.76	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	90.01	-	-
D Class non-distributing share	USD	8.96	-	-
I Class non-distributing share	USD	8.96	-	-
X Class non-distributing share	USD	8.99	-	-
ESG Flex Choice Growth Fund⁽¹⁾				
Total net assets	USD	14,275,652	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.96	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.34	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.62	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	94.39	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.73	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	89.22	-	-
A Class distributing (T) share	USD	8.36	-	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	8.79	-	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.70	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	88.99	-	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.69	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	83.18	-	-
A Class non-distributing share	USD	8.60	-	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.29	-	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.63	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	93.95	-	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.61	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	85.85	-	-
D Class non-distributing share	USD	8.63	-	-
I Class non-distributing share	USD	8.64	-	-
X Class non-distributing share	USD	8.66	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
ESG Flex Choice Moderate Fund⁽¹⁾				
Total net assets	USD	13,979,090	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.02	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.39	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.66	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	94.80	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.75	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	89.79	-	-
A Class distributing (T) share	USD	8.52	-	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	8.90	-	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.73	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	89.95	-	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.72	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	84.93	-	-
A Class non-distributing share	USD	8.72	-	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.35	-	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.67	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	94.34	-	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.66	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	87.36	-	-
D Class non-distributing share	USD	8.75	-	-
I Class non-distributing share	USD	8.76	-	-
X Class non-distributing share	USD	8.78	-	-
ESG Global Conservative Income Fund				
Total net assets	EUR	644,684,234	648,012,670	499,639,963
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	8.74	10.04	9.72
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	8.88	10.18	9.85
A Class non-distributing share	EUR	10.12	11.19	10.46
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	8.95	10.25	9.92
AI Class non-distributing share	EUR	10.04	11.10	10.38
D Class distributing (A) (G) share	EUR	8.92	10.20	9.82
D Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.04	10.31	9.92
D Class non-distributing share	EUR	10.34	11.37	10.58
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	8.64	9.94	9.66
E Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	9.03	10.35	9.99
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	8.72	10.04	9.76
E Class non-distributing share	EUR	9.94	11.04	10.38
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.12	10.36	9.95
I Class non-distributing share	EUR	10.45	11.47	10.65
X Class non-distributing share	EUR	10.64	11.62	10.74
ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾				
Total net assets	USD	158,055,424	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.94	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.91	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.78	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	88.65	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.89	-	-
A Class non-distributing share	USD	9.15	-	-
D Class non-distributing share	USD	9.20	-	-
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.83	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.00	-	-
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	9.03	-	-
X Class non-distributing share	USD	9.25	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
ESG Multi-Asset Fund				
Total net assets	EUR	6,719,550,491	3,576,244,828	1,116,352,944
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	10.78	11.21	-
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.26	11.77	10.46
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	11.33	11.83	10.52
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	95.76	-	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	9.55	-	-
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	9.56	-	-
A Class non-distributing share	EUR	19.02	19.79	17.31
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.88	11.26	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.01	12.34	10.73
A Class non-distributing share USD hedged	USD	50.38	51.70	44.93
A Class non-distributing share ZAR hedged	ZAR	118.36	116.47	-
AI Class non-distributing share	EUR	12.32	12.81	11.21
C Class non-distributing share	EUR	15.51	16.34	14.47
C Class non-distributing share USD hedged	USD	37.57	39.04	34.36
D Class non-distributing share	EUR	20.76	21.48	18.69
D Class non-distributing share USD hedged	USD	53.83	54.94	47.49
E Class non-distributing share	EUR	16.93	17.70	15.56
E Class non-distributing share USD hedged	USD	44.80	46.21	40.36
I Class non-distributing share	EUR	13.21	13.64	11.84
I Class non-distributing share BRL hedged	EUR	14.72	11.76	-
I Class non-distributing share USD hedged	USD	10.17	10.36	-
Euro Bond Fund				
Total net assets	EUR	3,192,055,061	4,309,425,814	5,127,226,706
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	23.68	27.97	27.85
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	20.48	24.08	25.02
A Class distributing (D) share	EUR	17.68	20.88	20.79
A Class distributing (M) share	EUR	17.67	20.87	20.78
A Class non-distributing share	EUR	26.15	30.89	30.75
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	916	1,083	1,075
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	100.84	114.65	113.62
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.33	14.38	14.22
AI Class non-distributing share	EUR	8.92	10.54	10.49
C Class non-distributing share	EUR	19.35	23.14	23.33
D Class distributing (A) share	EUR	10.52	12.42	12.34
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	20.60	24.22	25.10
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.80	11.45	11.31
D Class distributing (M) share	EUR	17.76	20.97	20.83
D Class non-distributing share	EUR	27.61	32.50	32.24
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.55	12.47	12.41
D Class non-distributing share USD hedged	USD	12.77	14.83	14.61
E Class distributing (Q) share	EUR	21.69	25.75	25.77
E Class non-distributing share	EUR	23.24	27.59	27.61
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.79	9.16	9.50
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.82	11.47	11.33
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.78	11.41	11.25
I Class non-distributing share	EUR	13.30	15.63	15.48
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.41	11.11	11.04
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	939	1,105	1,092
I Class non-distributing share USD hedged	USD	10.88	12.62	12.42
S Class distributing (A) share	EUR	9.08	10.72	10.65
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.37	8.63	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	8.68	10.08	-
X Class non-distributing share	EUR	30.06	35.18	34.72

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Euro Corporate Bond Fund				
Total net assets	EUR	2,555,209,490	3,289,055,637	3,483,533,784
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	EUR	12.29	14.40	14.09
A Class distributing (M) share	EUR	12.07	14.14	13.83
A Class non-distributing share	EUR	15.27	17.84	17.42
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.15	10.73	10.51
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.85	11.39	11.07
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	93.41	108.90	106.11
A Class non-distributing share USD hedged	USD	10.55	12.15	11.78
AI Class non-distributing share	EUR	9.06	10.59	10.34
C Class non-distributing share	EUR	12.02	14.22	14.06
D Class distributing (M) share	EUR	12.07	14.15	13.84
D Class non-distributing share	EUR	16.15	18.79	18.27
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.39	10.96	10.70
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.08	11.61	11.23
D Class non-distributing share USD hedged	USD	10.79	12.39	11.96
E Class distributing (Q) share	EUR	12.79	15.01	14.74
E Class non-distributing share	EUR	13.87	16.29	15.99
I Class distributing (Q) share	EUR	9.21	10.78	10.55
I Class non-distributing share	EUR	10.22	11.87	11.53
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.49	11.06	10.78
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.18	11.71	11.31
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	926	1,075	1,041
X Class distributing (Q) share	EUR	9.09	10.64	10.40
X Class non-distributing share	EUR	17.45	20.19	19.53
Euro Reserve Fund				
Total net assets	EUR	121,337,594	97,877,530	120,404,066
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	71.34	71.83	72.32
C Class non-distributing share	EUR	68.26	68.72	69.19
D Class non-distributing share	EUR	71.82	72.31	72.80
E Class non-distributing share	EUR	67.52	68.15	68.79
X Class non-distributing share	EUR	9.70	9.76	9.82

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Euro Short Duration Bond Fund				
Total net assets	EUR	5,402,466,533	8,327,818,672	9,428,076,631
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.06	12.69	13.28
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.69	11.18	11.16
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.33	11.83	11.77
A Class distributing (D) share	EUR	11.46	12.12	12.15
A Class distributing (M) share	EUR	11.47	12.13	12.17
A Class non-distributing share	EUR	14.90	15.76	15.80
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.97	10.57	10.63
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.08	12.61	12.54
AI Class non-distributing share	EUR	9.43	9.97	10.00
C Class non-distributing share	EUR	11.10	11.89	12.07
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.24	12.84	13.39
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.89	11.36	11.29
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.04	11.49	11.39
D Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	10.03	10.53	10.98
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.93	10.36	10.30
D Class non-distributing share	EUR	15.69	16.53	16.52
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.32	10.91	10.94
D Class non-distributing share USD hedged	USD	10.86	11.30	11.21
E Class non-distributing share	EUR	13.34	14.18	14.29
I Class distributing (Q) share	EUR	15.55	16.37	16.34
I Class non-distributing share	EUR	15.70	16.53	16.50
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.45	9.98	9.99
I Class non-distributing share USD hedged	USD	10.71	11.14	11.03
SI Class non-distributing share	EUR	9.61	10.11	10.08
SI Class non-distributing share USD hedged	USD	10.14	10.52	10.41
X Class non-distributing share	EUR	16.57	17.38	17.28
Euro-Markets Fund				
Total net assets	EUR	1,301,315,661	1,888,937,995	1,497,602,023
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	28.85	35.32	26.47
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	26.77	32.62	25.51
A Class non-distributing share	EUR	33.36	40.78	30.56
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	19.98	24.38	18.32
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	15.55	18.85	14.09
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	124.73	149.75	111.42
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.83	28.71	21.38
A Class non-distributing share USD hedged	USD	17.50	20.90	15.54
AI Class non-distributing share	EUR	11.70	14.31	10.72
C Class non-distributing share	EUR	25.00	30.94	23.48
D Class distributing (A) share	EUR	29.14	35.71	26.61
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	25.13	30.65	23.83
D Class non-distributing share	EUR	37.79	45.85	34.11
D Class non-distributing share USD hedged	USD	16.31	19.34	14.27
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	32.57	39.34	30.54
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	17.82	21.57	16.09
E Class non-distributing share	EUR	29.77	36.57	27.55
I Class distributing (A) share	EUR	13.38	16.40	12.22
I Class non-distributing share	EUR	37.99	45.97	34.11
S Class distributing (A) share	EUR	10.91	13.37	9.96
S Class non-distributing share	EUR	11.43	13.84	10.28
X Class non-distributing share	EUR	41.51	49.86	36.69

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
European Equity Income Fund				
Total net assets	EUR	1,788,035,472	2,149,181,806	1,647,519,525
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	14.49	16.57	13.81
A Class distributing (Q) (G) share	EUR	13.78	15.86	13.22
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	USD	21.09	23.81	19.71
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.62	12.06	10.07
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	8.63	9.77	8.23
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	92.71	104.70	86.78
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	8.64	9.76	8.17
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	9.56	10.75	8.94
A Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	10.34	11.80	9.84
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	13.31	15.03	12.47
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	183.15	206.24	170.82
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.50	12.94	10.71
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	11.89	13.32	11.02
A Class non-distributing share	EUR	22.56	24.74	19.90
A Class non-distributing share USD hedged	USD	15.85	17.07	13.63
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	19.44	21.23	17.81
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	10.43	12.00	10.01
AI Class non-distributing share	EUR	12.02	13.18	10.60
D Class distributing (A) (G) share	EUR	13.72	15.58	12.88
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	11.83	13.36	11.53
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	11.83	13.45	11.61
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.76	14.44	11.92
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.12	10.18	-
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	10.11	11.24	9.23
D Class non-distributing share	EUR	24.44	26.60	21.23
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	21.06	22.82	19.01
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	14.27	15.25	12.09
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	13.07	15.11	12.66
E Class non-distributing share	EUR	21.34	23.52	19.00
I Class distributing (A) (G) share	EUR	13.89	15.72	12.96
I Class non-distributing share	EUR	12.70	13.79	10.97
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.94	11.83	-
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	8.08	9.12	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.58	9.29	-
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	12.94	14.56	12.44
X Class non-distributing share	EUR	16.37	17.64	13.93
European Focus Fund				
Total net assets	EUR	326,098,002	452,090,412	327,560,183
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	29.70	38.77	27.43
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.34	30.03	21.11
A Class non-distributing share USD hedged	USD	17.27	22.05	15.49
AI Class non-distributing share	EUR	13.15	17.16	12.15
C Class non-distributing share	EUR	24.43	32.29	23.13
D Class non-distributing share	EUR	33.05	42.80	30.05
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	28.47	36.72	26.90
E Class non-distributing share	EUR	27.49	36.05	25.63
I Class non-distributing share	EUR	33.49	43.27	30.30

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
European Fund				
Total net assets	EUR	1,220,902,141	1,866,977,485	1,109,565,626
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	137.36	178.61	126.21
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	118.94	153.96	113.54
A Class non-distributing share	EUR	147.74	192.10	135.74
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	15.93	20.62	14.50
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	15.48	19.87	13.99
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	149.33	187.39	128.92
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	14.70	18.96	13.35
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	22.63	28.94	20.31
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	16.62	21.45	15.09
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.51	22.44	15.76
A Class non-distributing share USD hedged	USD	23.52	29.91	20.98
C Class non-distributing share	EUR	109.71	144.46	103.36
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	121.23	156.11	114.26
D Class non-distributing share	EUR	167.39	216.02	151.51
D Class non-distributing share USD hedged	USD	22.31	28.17	19.62
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	144.26	185.32	135.65
E Class non-distributing share	EUR	131.49	171.83	122.03
I Class non-distributing share	EUR	169.06	217.62	152.23
I Class non-distributing share USD hedged	USD	17.89	22.53	15.64
S Class non-distributing share	EUR	13.54	17.44	12.21
X Class non-distributing share	EUR	184.96	236.31	164.07
European High Yield Bond Fund				
Total net assets	EUR	301,180,428	363,644,142	137,981,997
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	11.23	12.86	11.76
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.91	12.52	11.48
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	111.35	127.61	116.44
D Class distributing (A) share	EUR	8.86	10.54	9.94
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.26	10.91	10.25
D Class non-distributing share	EUR	11.67	13.32	12.12
E Class distributing (Q) share	EUR	8.93	10.56	9.99
E Class non-distributing share	EUR	10.85	12.49	11.48
X Class non-distributing share	EUR	12.29	13.92	12.58
Z Class non-distributing share	EUR	9.57	10.88	9.88
Z Class non-distributing share USD hedged	USD	8.93	-	-
European Special Situations Fund				
Total net assets	EUR	1,127,016,712	1,667,223,264	1,219,151,426
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	8.47	11.16	-
A Class non-distributing share	EUR	51.36	67.59	50.33
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	18.74	24.56	18.20
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	18.21	23.67	17.55
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	445.08	566.44	410.10
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	17.16	22.39	16.61
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	136.40	176.53	130.62
A Class non-distributing share USD hedged	USD	20.94	26.97	19.94
C Class non-distributing share	EUR	40.60	54.11	40.79
D Class non-distributing share	EUR	58.17	75.98	56.15
D Class non-distributing share USD hedged	USD	20.11	25.71	18.86
E Class non-distributing share	EUR	47.00	62.17	46.52
I Class distributing (A) share	EUR	10.91	14.28	10.52
I Class non-distributing share	EUR	15.74	20.50	15.11
X Class non-distributing share	EUR	15.74	20.35	14.89

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
European Sustainable Equity Fund				
Total net assets	EUR	4,831,817	5,724,517	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	9.12	11.27	-
AI Class non-distributing share	EUR	8.15	10.08	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.94	9.68	-
E Class non-distributing share	EUR	8.11	10.07	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.95	9.69	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.02	9.70	-
European Value Fund				
Total net assets	EUR	773,465,607	959,233,726	565,454,831
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	55.17	60.01	46.57
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	50.79	55.00	44.54
A Class non-distributing share	EUR	75.80	80.77	61.94
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	14.48	15.31	11.71
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	150.46	154.76	115.44
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	142.50	149.51	113.75
A Class non-distributing share USD hedged	USD	14.81	15.46	11.76
C Class non-distributing share	EUR	54.05	58.33	45.29
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	50.77	55.01	44.52
D Class non-distributing share	EUR	84.68	89.57	68.17
D Class non-distributing share USD hedged	USD	16.03	16.61	12.53
E Class non-distributing share	EUR	68.84	73.73	56.82
I Class non-distributing share	EUR	18.04	19.03	14.45
S Class distributing (A) share	EUR	10.04	10.93	8.47
X Class non-distributing share	EUR	12.31	12.89	9.71
FinTech Fund				
Total net assets	USD	415,642,180	857,029,862	120,341,823
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	4.88	7.21	-
A Class non-distributing share	USD	11.21	19.69	13.71
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.06	18.34	12.90
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.74	19.13	13.36
AI Class non-distributing share	USD	12.32	21.62	15.06
C Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	4.82	7.21	-
D Class non-distributing share	USD	11.58	20.18	13.94
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.40	18.79	13.11
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.98	14.64	10.46
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.65	18.97	13.20
E Class non-distributing share	USD	14.12	24.92	17.44
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.86	18.05	12.76
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	4.94	7.23	-
I Class non-distributing share	USD	11.70	20.33	14.01
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.96	21.57	15.01
X Class non-distributing share	USD	12.03	20.75	14.20
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.10	14.77	10.53

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	USD	8,997,090,506	10,990,274,596	9,746,939,332
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	9.65	10.43	10.20
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.64	9.48	9.37
A Class distributing (D) share	USD	9.81	10.59	10.37
A Class distributing (M) share	USD	9.80	10.58	10.36
A Class distributing (Q) share	USD	9.82	10.60	10.38
A Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.37	6.98	6.89
A Class distributing (Q) share SGD hedged	SGD	13.97	15.10	14.78
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.49	9.35	9.28
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	89.54	98.44	96.85
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.18	12.27	12.21
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	83.78	92.45	92.03
A Class non-distributing share	USD	14.81	15.79	15.22
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.59	10.39	10.13
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.64	10.43	10.15
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,023	1,103	1,068
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	16.22	16.91	16.37
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	99.10	106.80	103.69
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.10	22.52	21.72
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.36	11.09	10.72
AI Class non-distributing share	USD	11.76	12.53	12.09
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.83	10.63	10.35
C Class distributing (D) share	USD	9.80	10.59	10.37
C Class distributing (Q) share	USD	9.77	10.55	10.32
C Class non-distributing share	USD	12.20	13.17	12.86
D Class distributing (A) share	USD	13.06	14.11	13.82
D Class distributing (A) share CAD hedged	CAD	9.37	10.15	9.95
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.64	9.48	9.36
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.46	4.84	4.75
D Class distributing (Q) share	USD	10.33	11.15	10.91
D Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	8.63	9.47	9.38
D Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.39	7.00	6.91
D Class non-distributing share	USD	15.54	16.48	15.81
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.45	11.26	10.93
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.37	11.17	10.81
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.38	12.11	11.66
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	17.04	17.67	17.02
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.16	23.53	22.59
E Class non-distributing share	USD	13.66	14.63	14.18
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.93	9.71	9.49
I Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.27	10.03	9.84
I Class distributing (Q) share	USD	9.62	10.38	10.16
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.46	9.27	9.16
I Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.52	10.32	10.13
I Class distributing (Q) share JPY hedged	JPY	903	985	969
I Class non-distributing share	USD	12.41	13.15	12.59
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.49	11.17	10.73
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.46	12.15	11.66
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.19	12.04	11.67
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.74	11.55	11.16
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.52	12.25	11.77
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,084	1,160	1,117
J Class distributing (M) share	USD	9.80	10.59	10.37
S Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.30	10.21	10.08
S Class distributing (Q) share	USD	9.89	10.68	10.45
S Class non-distributing share	USD	10.59	11.22	10.75
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.95	10.71	10.39
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.02	10.78	10.42
X Class distributing (M) share	USD	9.80	10.59	10.37

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
X Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.03	10.90	10.70
X Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	8.53	9.36	9.25
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.75	9.59	9.47
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.01	9.76	9.59
X Class non-distributing share	USD	12.24	12.90	12.29
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.52	13.27	12.68
X Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.67	12.32	11.76
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.70	12.54	12.10
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.47	12.27	11.81
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.50	12.16	11.63
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	10.79	11.49	11.02
Future Consumer Fund				
Total net assets	USD	11,978,939	20,285,571	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	5.65	10.05	-
AI Class non-distributing share	USD	6.70	11.92	-
D Class non-distributing share	USD	5.71	10.08	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	4.92	7.31	-
E Class non-distributing share	USD	6.86	12.27	-
I Class non-distributing share	USD	5.72	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	4.94	7.31	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	4.98	7.33	-
Z Class non-distributing share	USD	5.73	10.08	-
Future Of Transport Fund				
Total net assets	USD	1,603,226,338	1,753,241,623	309,608,832
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	8.21	-	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.08	7.54*	-
A Class non-distributing share	USD	13.69	17.32*	10.76
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	80.06	99.99*	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.35	16.09*	10.09
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.07	16.72*	10.42
AI Class non-distributing share	USD	16.82	21.27*	13.21
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.76	16.49*	10.25
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	12.19	12.89*	8.21
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	13.05	16.68*	10.35
E Class non-distributing share	USD	17.69	22.49*	14.04
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.11	15.86*	9.99
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.15	7.55*	-
I Class non-distributing share	USD	14.28	17.88*	10.99
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.06	19.41*	12.04
X Class non-distributing share	USD	14.69	18.26*	11.14
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	12.34	13.01*	8.26

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global Allocation Fund				
Total net assets	USD	15,096,811,718	18,768,461,196	14,364,783,152
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	63.93	75.92	64.85
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	36.38	44.14	38.07
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	USD	8.35	10.08	-
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged	AUD	8.23	10.08	-
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged	SGD	8.30	10.08	-
A Class non-distributing share	USD	65.75	78.08	66.71
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	18.80	22.63	19.42
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.78	15.48	13.38
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	155.43	181.94	152.29
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	39.15	47.51	40.97
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	32.64	39.18	33.63
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	15.58	18.62	15.92
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	18.74	22.05	18.93
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.20	18.15	15.53
AI Class non-distributing share	USD	13.12	15.57	13.30
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.89	13.22	11.40
C Class non-distributing share	USD	48.68	58.53	50.63
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	29.00	35.63	31.11
D Class distributing (A) share	USD	64.35	76.44	65.11
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	36.59	44.42	38.20
D Class non-distributing share	USD	73.47	86.59	73.42
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.25	24.19	20.61
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.78	16.57	14.21
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	43.75	52.69	45.10
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	35.14	41.86	35.66
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	20.20	23.58	20.09
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.46	19.51	16.57
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	63.29	62.83	55.12
E Class non-distributing share	USD	59.38	70.87	60.85
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	36.84	44.93	38.94
E Class non-distributing share PLN hedged	PLN	17.67	20.89	18.02
I Class non-distributing share	USD	73.72	86.71	73.37
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	43.46	52.23	44.62
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.50	19.60	16.67
J Class non-distributing share	USD	85.18	99.43	83.51
X Class distributing (A) share	USD	14.21	16.90	14.39
X Class non-distributing share	USD	84.61	98.78	82.95
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	23.10	27.33	23.07
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.89	15.38	13.04
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,299	1,535	1,295

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global Corporate Bond Fund				
Total net assets	USD	801,859,454	1,425,677,563	2,095,033,294
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.81	9.47	9.40
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.62	12.74	12.57
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.86	11.77	11.61
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.31	11.15	11.02
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	10.82	12.91	12.72
A Class distributing (Q) share	USD	10.01	11.93	11.75
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.54	11.56	11.52
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	88.35	106.93	105.97
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	8.41	10.18	10.14
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.63	11.63	11.62
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	71.28	86.62	86.61
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.48	10.26	10.25
A Class non-distributing share	USD	13.69	16.10	15.68
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.70	13.98	13.72
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	94.01	111.88	109.59
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.18	10.98	10.85
D Class non-distributing share	USD	14.56	17.05	16.53
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.44	14.78	14.45
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.51	11.17	10.86
E Class non-distributing share	USD	12.70	15.00	14.69
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.89	13.07	12.90
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.90	10.68	10.54
I Class non-distributing share	USD	11.22	13.11	12.69
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.94	12.81	12.42
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.44	11.20	10.94
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.30	9.99	9.86
X Class non-distributing share	USD	15.75	18.33	17.66
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.49	15.93	15.49
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	103.29	120.40	116.16
Global Dynamic Equity Fund				
Total net assets	USD	453,941,160	512,958,953	361,986,689
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	26.33	31.94	24.25
A Class non-distributing share	USD	26.41	32.03	24.31
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	170.30	204.17	151.91
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.03	19.95	15.29
C Class non-distributing share	USD	21.50	26.42	20.30
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.32	16.79	13.03
D Class distributing (A) share	USD	24.12	29.17	22.00
D Class non-distributing share	USD	29.39	35.39	26.66
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.26	21.33	16.22
E Class non-distributing share	USD	24.31	29.64	22.61
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.06	18.84	14.50
I Class non-distributing share	USD	10.38	12.47	-
X Class non-distributing share	USD	34.59	41.19	30.71

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global Equity Income Fund				
Total net assets	USD	939,683,090	1,055,991,438	1,014,495,447
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	13.65	16.23	13.29
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	9.97	12.14	10.04
A Class distributing (Q) (G) share	USD	13.62	16.17	13.29
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	10.97	13.33	11.06
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	12.52	14.97	12.33
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	11.72	11.72	9.97
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.62	12.78	10.51
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	109.19	130.72	106.74
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	111.20	132.38	107.95
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	13.79	16.41	13.55
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	110.32	129.51	104.76
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	104.06	124.57	102.94
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.63	12.74	10.53
A Class non-distributing share	USD	19.29	22.41	17.96
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.49	13.62	11.04
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.19	18.05	14.60
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	19.50	22.53	18.15
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.10	19.99	16.05
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.47	11.51	9.55
AI Class non-distributing share	USD	12.50	14.51	11.63
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.33	12.28	9.93
C Class distributing (Q) (G) share	USD	11.25	13.53	11.26
C Class non-distributing share	USD	15.76	18.53	15.04
D Class distributing (A) (G) share	USD	15.86	18.73	15.21
D Class distributing (Q) (G) share	USD	14.67	17.30	14.11
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.81	14.26	11.74
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	12.65	12.56	10.60
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.19	9.79	8.03
D Class non-distributing share	USD	21.07	24.29	19.32
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	14.58	17.16	13.80
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.35	19.30	15.49
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	21.00	24.09	19.25
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	18.40	21.36	17.02
E Class distributing (Q) (G) share	USD	12.89	15.38	12.70
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	10.10	12.34	10.28
E Class non-distributing share	USD	18.22	21.27	17.13
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.90	11.83	9.62
I Class non-distributing share	USD	14.48	16.65	13.21
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.13	-	-
SR Class non-distributing share	USD	9.20	-	-
X Class non-distributing share	USD	23.77	27.12	21.35

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global Government Bond Fund				
Total net assets	USD	845,281,585	779,645,367	920,866,113
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	19.94	22.81	22.76
A Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	16.70	19.39	19.50
A Class distributing (M) share	USD	19.96	22.83	22.78
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	16.55	19.22	19.34
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.07	10.41	10.41
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	93.31	107.33	107.19
A Class non-distributing share	USD	28.65	32.63	32.40
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.61	27.29	27.33
C Class distributing (D) share	USD	18.15	20.93	21.05
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	15.38	18.00	18.25
C Class distributing (M) share	USD	19.34	22.09	22.09
C Class non-distributing share	USD	21.21	24.46	24.60
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.51	20.50	20.78
D Class distributing (M) share	USD	19.98	22.86	22.81
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	16.60	19.28	19.36
D Class non-distributing share	USD	29.90	33.94	33.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	24.95	28.74	28.68
E Class non-distributing share	USD	25.57	29.27	29.22
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.99	24.39	24.55
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.02	10.48	10.54
I Class non-distributing share	USD	10.58	11.99	11.85
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.74	10.05	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.28	11.77	11.70
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	101.75	114.79	113.05
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	95.22	108.50	107.32
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.21	8.75	8.91

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global High Yield Bond Fund				
Total net assets	USD	1,694,518,231	2,572,901,253	1,646,775,145
Net asset value per:				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	GBP	6.06	6.10	6.05
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	4.36	5.30	5.13
A Class distributing (M) share	USD	7.06	8.45	8.09
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.30	5.24	5.07
A Class distributing (Q) share	USD	10.95	13.08	12.54
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.54	6.80	6.58
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	75.53	91.97	88.90
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	88.07	107.73	104.20
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.76	7.03	6.87
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	43.13	52.97	51.76
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.02	9.83	9.60
A Class non-distributing share	USD	25.79	29.69	27.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.92	18.65	17.36
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	17.70	20.53	19.01
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	14.13	15.98	14.81
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	12.66	14.82	13.77
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.61	10.48	10.40
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.57	11.21	10.43
C Class distributing (D) share	USD	7.21	8.61	8.25
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	-	5.42	5.24
C Class non-distributing share	USD	21.42	24.97	23.33
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.15	14.41	13.58
D Class distributing (M) share	USD	7.10	8.49	8.14
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.33	5.27	5.09
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	7.74	9.32	8.96
D Class non-distributing share	USD	28.05	32.07	29.38
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	17.25	20.07	18.56
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	19.06	21.95	20.18
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.60	10.46	10.12
E Class non-distributing share	USD	22.96	26.57	24.63
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.17	16.69	15.62
I Class distributing (M) share	USD	9.19	10.99	10.53
I Class non-distributing share	USD	28.38	32.39	29.63
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.46	14.28	13.09
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.03	11.65	10.75
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.66	10.06	-
X Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.37	9.02	8.72
X Class non-distributing share	USD	11.32	12.85	11.69
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.03	23.14	21.24
Global Inflation Linked Bond Fund				
Total net assets	USD	364,440,108	373,611,254	167,161,799
Net asset value per:				
A Class distributing (M) share	USD	15.77	16.40	15.64
A Class non-distributing share	USD	16.25	16.90	16.12
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.93	14.69	14.13
C Class distributing (M) share	USD	13.64	14.36	13.87
C Class non-distributing share	USD	13.63	14.36	13.87
D Class distributing (M) share	USD	15.93	16.52	15.71
D Class non-distributing share	USD	17.02	17.63	16.76
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.60	15.33	14.70
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.05	13.83	13.38
I Class non-distributing share	USD	10.11	10.47	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.92	16.63	15.86

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global Long-Horizon Equity Fund				
Total net assets	USD	1,063,272,581	1,092,916,141	533,080,551
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	19.24	23.75*	17.96
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	25.00	26.00*	20.34
A Class non-distributing share	USD	78.59	97.03*	73.38
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	18.38	22.90*	17.34
AI Class non-distributing share	USD	15.12	18.67*	14.11
C Class non-distributing share	USD	58.86	73.60*	56.35
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	25.72	26.55*	20.62
D Class non-distributing share	USD	85.05	104.23*	78.24
E Class non-distributing share	USD	70.06	86.94*	66.07
I Class non-distributing share	USD	9.74	11.91*	-
X Class non-distributing share	USD	13.62	16.52*	12.27
Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	USD	5,435,956,493	7,295,326,620	6,860,222,387
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	8.47	10.15	9.52
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	7.49	9.16	8.70
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	6.79	8.30	7.86
A Class distributing (M) (G) share	USD	8.74	10.43	9.79
A Class distributing (Q) (G) share	USD	8.77	10.45	9.82
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	AUD	8.24	9.92	9.36
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	7.55	9.03	8.49
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.94	9.57	8.97
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.48	9.00	8.47
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	83.76	100.41	93.77
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.47	9.00	8.46
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.64	9.18	8.62
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.13	9.74	9.17
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.70	8.18	7.78
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	77.81	93.85	88.44
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.52	9.05	8.53
A Class non-distributing share	USD	14.11	16.05	14.38
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.52	12.20	11.05
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.35	11.99	10.84
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.28	10.06	9.54
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.71	11.25	10.17
C Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.15	9.76	9.20
C Class non-distributing share	USD	11.21	12.91	11.71
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	7.93	9.60	9.03
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	7.60	9.20	8.63
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.81	10.47	9.76
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	8.21	9.82	9.20
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.67	-	-
D Class non-distributing share	USD	14.84	16.74	14.86
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.11	12.77	11.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.10	12.75	11.42
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.70	8.18	7.80
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.21	8.80	8.41
E Class non-distributing share	USD	16.05	18.34	16.52
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.93	11.56	10.51
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.57	9.10	8.53
I Class non-distributing share	USD	12.44	14.00	12.40
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.18	11.67	10.43
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	8.95	10.56	9.79
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.84	10.48	9.72
X Class non-distributing share	USD	16.83	18.82	16.58

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
India Fund				
Total net assets	USD	451,125,592	433,709,278	380,987,328
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	40.39	37.31	25.70
A Class non-distributing share	USD	46.64	51.14	34.05
C Class non-distributing share	USD	37.27	41.38	27.90
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	43.45	39.83	27.23
D Class non-distributing share	USD	52.41	57.05	37.70
E Class non-distributing share	USD	42.98	47.37	31.70
I Class non-distributing share	USD	8.90	-	-
X Class non-distributing share	USD	17.15	18.48	12.09
Japan Flexible Equity Fund				
Total net assets	JPY	29,089,575,077	20,433,042,222	10,862,651,297
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.75	13.14	11.19
A Class non-distributing share	JPY	1,923	2,016	1,604
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.30	12.09	9.68
A Class non-distributing share USD hedged	USD	19.40	20.30	16.10
C Class non-distributing share	JPY	1,546	1,642	1,322
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.97	13.40	11.37
D Class non-distributing share	JPY	2,154	2,241	1,769
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.18	12.93	10.28
E Class non-distributing share	JPY	1,770	1,864	1,491
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.48	11.26	9.07
I Class non-distributing share	JPY	1,755	1,821	1,434
X Class non-distributing share	JPY	2,393	2,465	1,927
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.21	14.93	11.75
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	JPY	20,235,105,162	24,894,954,371	28,337,900,754
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	52.01	60.36	50.77
A Class non-distributing share	JPY	8,391	9,138	7,183
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	51.50	57.02	45.16
A Class non-distributing share USD hedged	USD	16.62	18.00	14.12
C Class non-distributing share	JPY	6,246	6,887	5,482
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	53.51	62.08	52.02
D Class non-distributing share	JPY	9,373	10,131	7,904
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	55.47	60.95	47.92
E Class non-distributing share	JPY	7,458	8,163	6,448
I Class non-distributing share	JPY	1,890	2,037	1,585
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.90	10.85	8.50
X Class non-distributing share	JPY	10,170	10,882	8,404

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Latin American Fund				
Total net assets	USD	835,233,169	882,654,961	761,980,004
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	49.60	59.01	48.57
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	42.06	42.15	35.89
A Class non-distributing share	USD	57.12	63.53	51.70
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.05	9.14	7.52
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	4.89	5.59	4.61
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	7.57	8.46	6.89
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	6.99	7.80	6.44
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.25	5.90	4.82
C Class non-distributing share	USD	42.01	47.31	38.98
D Class distributing (A) share	USD	49.46	58.87	48.40
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.93	42.02	35.78
D Class non-distributing share	USD	64.31	70.99	57.34
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.26	5.96	4.89
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	42.06	47.56	38.95
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	7.53	8.35	6.84
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.66	6.30	5.11
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	35.82	40.19	32.83
E Class non-distributing share	USD	51.67	57.75	47.22
I Class non-distributing share	USD	9.80	10.79	8.70
J Class non-distributing share	USD	79.11	86.22	68.77
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.34	41.46	35.28
X Class non-distributing share	USD	73.87	80.51	64.22
Multi-Theme Equity Fund				
Total net assets	USD	188,867,921	170,206,315	32,927,231
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.91	14.69	10.86
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.66	13.47	-
AI Class non-distributing share	USD	13.48	16.61	12.28
C Class non-distributing share	USD	10.25	12.80	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.80	13.55	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.41	10.74	8.16
E Class non-distributing share	USD	13.33	16.51	12.27
X Class non-distributing share	USD	12.29	14.93	10.88
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	8.94	11.03	-
Z Class non-distributing share	USD	12.15	14.84	10.87
Natural Resources Growth & Income Fund				
Total net assets	USD	444,508,211	200,835,144	81,101,130
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	8.44	7.42	5.70
A Class distributing (M) (G) share	USD	13.72	12.07	9.29
A Class distributing (Q) (G) share	USD	8.22	7.26	5.57
A Class non-distributing share	USD	12.12	10.31	7.67
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.81	11.09	8.38
D Class non-distributing share	USD	9.93	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.18	11.33	8.50
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.71	6.07	4.75
E Class non-distributing share	USD	11.48	9.81	7.34
I Class distributing (A) (G) share	USD	12.23	10.65	8.10

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Next Generation Health Care Fund				
Total net assets	USD	16,685,032	21,045,921	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	7.50	10.37	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	74.53	103.69	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.45	10.37	-
AI Class non-distributing share	USD	8.86	12.25	-
D Class non-distributing share	USD	7.58	10.39	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.53	7.54	-
E Class non-distributing share	USD	9.08	12.62	-
I Class non-distributing share	USD	7.60	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.55	7.55	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.61	7.56	-
Z Class non-distributing share	USD	7.61	10.40	-
Next Generation Technology Fund				
Total net assets	USD	2,755,606,835	6,005,476,165	909,043,574
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	5.59	-	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	4.82	7.33	-
A Class non-distributing share	USD	14.99	27.08	18.44*
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.08	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	56.81	101.91	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.54	25.39	17.43*
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	55.32	100.71	-
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	8.15	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.39	26.40	18.01*
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.84	10.84	-
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	5.88	10.87	-
AI Class non-distributing share	USD	16.84	30.41	20.71*
D Class non-distributing share	USD	15.50	27.77	18.76*
D Class non-distributing share CNH hedged	CNH	57.51	102.33	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.99	26.03	17.72*
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.42	9.86	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	13.35	20.15	14.08*
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.43	26.46	17.92*
E Class non-distributing share	USD	20.00	36.31	24.85*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.28	25.03	17.27*
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.49	11.27	-
I Class non-distributing share	USD	15.66	27.99	18.86*
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.01	31.55	21.43*
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	13.49	20.31	14.16*
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.05	10.83	-
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.91	10.88	-
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.80	10.77	-
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	5.96	10.91	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	5.28	7.97	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	5.29	7.97	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.79	10.77	-
X Class non-distributing share	USD	16.08	28.55	19.11*
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	13.52	20.33	14.17*
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.93	10.89	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Nutrition Fund				
Total net assets	USD	348,357,484	348,777,115	75,921,277
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	11.52	15.16*	12.22
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	6.61	7.16*	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.87	15.46*	12.40
A Class non-distributing share	USD	14.11	18.15*	14.46
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.63	15.29*	12.32
A Class non-distributing share HKD	HKD	14.24	18.18*	14.43
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	11.11	14.18*	11.40
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.97	16.80*	13.43
AI Class non-distributing share	USD	12.10	15.56*	12.40
C Class non-distributing share	USD	12.06	15.71*	12.68
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	12.07	15.74*	12.59
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.42	16.05*	12.78
D Class non-distributing share	USD	15.53	19.81*	15.66
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.73	16.61*	13.27
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.00	17.98*	14.25
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.57	11.07*	8.80
E Class non-distributing share	USD	13.26	17.13*	13.72
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	6.68	7.17*	-
I Class non-distributing share	USD	15.78	20.08*	15.83
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,083	1,396*	1,106
X Class non-distributing share	USD	11.32	14.31*	11.21
Sustainable Asian Bond Fund⁽²⁾				
Total net assets	USD	42,880,627	21,022,396	-
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.92	9.99	-
A Class non-distributing share	USD	8.60	10.37	-
D Class non-distributing share	USD	8.68	10.41	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.47	10.33	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.20	10.11	-
I Class non-distributing share	USD	8.51	10.19	-
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	85.63	103.69	-
X Class non-distributing share	USD	8.79	10.47	-
Z class non-distributing share	USD	8.71	10.43	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund⁽²⁾				
Total net assets	USD	43,855,487	73,427,244	40,568,592
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.77	11.12	11.19
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.95	10.31	10.49
AI Class non-distributing share	USD	10.44	13.24	13.33
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.78	11.39	11.58
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.16	10.46	10.60
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.20	10.55	10.65
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.80	8.26	8.54
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.64	10.19	10.55
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.20	10.69	10.92
I Class non-distributing share	USD	9.54	11.99	11.95
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.68	11.16	11.25
X Class non-distributing share	USD	9.40	11.72	11.60
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.53	10.05	10.33

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾				
Total net assets	USD	352,748,965	551,521,515	368,650,938
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	GBP	6.43	7.32	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	7.40	10.02	-
A Class non-distributing share	USD	9.52	12.20	11.59
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.70	11.39	10.92
AI Class non-distributing share	USD	10.89	13.97	13.27
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.11	11.91	11.43
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	GBP	6.49	7.34	-
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.86	11.50	11.01
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.91	11.59	11.06
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.45	9.06	8.86
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.01	10.28	-
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.84	10.61	10.49
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.78	11.54	11.13
I Class non-distributing share	USD	10.10	12.85	12.11
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.23	11.98	11.41
X Class non-distributing share	USD	10.15	12.82	12.01
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.84	11.31	10.63
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.02	10.35	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund⁽²⁾				
Total net assets	USD	79,198,715	102,229,816	39,596,000
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.05*	11.93	11.42
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.26*	11.19	10.81
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	84.99*	102.55	-
AI Class non-distributing share	USD	11.21*	13.31	12.74
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.72*	11.75	11.34
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.46*	11.35	10.91
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.54*	11.45	10.98
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.98*	8.92	8.76
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.32*	10.35	10.23
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.14*	11.11	10.78
I Class non-distributing share	USD	10.54*	12.40	11.76
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.69*	11.61	11.11
X Class non-distributing share	USD	10.83*	12.65	11.91
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾				
Total net assets	USD	429,926,735	424,563,728	224,235,302
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.58	10.43	10.08
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.79	9.68	9.46
AI Class non-distributing share	USD	10.80	13.13	12.68
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.35	11.62	11.35
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.89	9.73	9.49
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.95	9.84	9.56
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.54	7.68	7.64
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.52	9.73	9.84
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.59	10.73	10.54
I Class non-distributing share	USD	9.84	11.89	11.41
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.62	10.65	10.33
X Class non-distributing share	USD	8.99	10.80	10.31

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Sustainable Energy Fund				
Total net assets	USD	6,450,497,616	7,380,570,724	2,019,028,083
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	14.62	18.27	12.85
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.62	13.29	9.67
A Class non-distributing share	USD	14.78	18.47	12.99
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.87	11.36	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	8.99	11.37	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	92.92	114.80	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.74	17.65	12.53
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	8.94	11.37	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	90.41	113.69	-
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	8.94	11.38	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.46	19.52	13.76
AI Class non-distributing share	USD	17.14	21.42	15.08
C Class non-distributing share	USD	11.41	14.44	10.29
D Class distributing (A) share	USD	15.13	18.77	13.12
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	13.25	13.84	10.01
D Class non-distributing share	USD	16.77	20.80	14.53
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.95	-	-
E Class non-distributing share	USD	13.30	16.70	11.81
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.72	11.26	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.29	7.62	-
I Class distributing (Q) share	USD	10.03	-	-
I Class non-distributing share	USD	16.76	20.73	14.44
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	14.44	15.04	10.84
S Class non-distributing share	USD	16.22	20.09	14.00
X Class distributing (T) share	USD	10.19	-	-
X Class non-distributing share	USD	20.01	24.54	16.94
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.31	19.30	13.43
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾				
Total net assets	EUR	565,937,527	1,063,687,951	614,992,585
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	9.74	10.66	10.42
AI Class non-distributing share	EUR	9.72	10.64	10.40
D Class non-distributing share	EUR	9.85	10.72	10.43
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.75	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.35	10.04	-
E Class non-distributing share	EUR	9.61	10.57	10.38
I Class non-distributing share	EUR	9.88	10.74	10.43
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	972	-	-
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	93.15	101.03	-
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.37	10.04	-
X Class distributing (M) share	EUR	9.06	10.06	-
X Class distributing (Q) share	EUR	9.32	10.33	10.21
X Class non-distributing share	EUR	10.00	10.82	10.45
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.94	10.77	10.44
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.18	10.90	10.48
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,009	1,087	1,047
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	100.49	108.45	104.59
X Class non-distributing share USD hedged	USD	10.26	10.94	10.49

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾				
Total net assets	USD	120,102,371	144,156,163	129,498,829
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	86.69	100.08	98.40
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.50	9.82	9.83
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	AUD	8.19	9.55	9.58
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	8.32	9.64	9.67
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.96	9.35	9.43
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.18	9.50	9.55
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	83.82	97.56	97.73
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	8.30	9.59	9.62
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	8.32	9.63	9.65
A Class non-distributing share	USD	10.19	11.25	10.76
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.49	9.75	9.68
AI Class non-distributing share	USD	11.06	12.22	11.69
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.30	10.43	10.06
D Class non-distributing share	USD	10.39	11.42	10.87
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.46	10.57	10.17
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.55	10.67	10.25
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.92	10.95	10.45
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.39	9.63	9.56
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.18	10.35	10.04
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.89	-	-
I Class non-distributing share	USD	10.47	11.49	10.92
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	8.36	8.48	7.45
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.67	10.78	10.33
X Class non-distributing share	USD	10.68	11.67	11.03
Z Class non-distributing share	USD	10.52	11.53	10.94
Z Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.64	10.75	10.32
Z Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.74	10.85	10.39
Sustainable Global Infrastructure Fund				
Total net assets	USD	10,453,305	10,522,975	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.44	10.47	-
AI Class non-distributing share	USD	10.68	11.85	-
D Class non-distributing share	USD	9.50	10.48	-
E Class non-distributing share	USD	10.62	11.84	-
I Class non-distributing share	USD	10.78	11.85	-
X Class non-distributing share	USD	9.60	10.50	-
Z Class non-distributing share	USD	9.54	10.49	-
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund⁽³⁾				
Total net assets	CHF	707,399,037	1,067,455,859	909,872,110
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	CHF	572.12	781.90	563.35
D Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	17.68	21.69	16.21
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	559.15	685.75	512.64
I Class non-distributing share	CHF	31.48	42.59	30.38

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

(3) Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
Total net assets	USD	562,981,457	618,523,841	533,804,519
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.94*	15.07*	13.65
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.80*	13.69*	12.44
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.87*	12.71*	11.65
D Class non-distributing share	USD	12.37*	15.50*	13.93
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.03*	12.82*	11.67
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.65*	11.25*	10.45
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.76*	12.63*	11.64
I Class non-distributing share	USD	12.53*	15.67*	14.04
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.09*	12.86*	11.67
S Class non-distributing share	USD	13.27*	16.61*	14.90
SR Class non-distributing share	USD	10.34*	-	-
X Class non-distributing share	USD	13.00*	16.13*	14.35
Z Class non-distributing share	USD	12.54*	15.67*	14.05

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Systematic Global Equity High Income Fund				
Total net assets	USD	4,369,623,100	3,257,105,292	1,376,624,007
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	8.92	-	-
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	8.80	-	-
A Class distributing (Q) (G) share	USD	4.76	5.85*	5.11
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	3.28	4.11*	3.62
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.50	10.67*	-
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.59	9.44*	8.22
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.64	9.45*	8.26
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	81.75	100.90*	86.90
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.65	9.50*	8.29
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	93.44	114.74*	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.95	9.79*	8.56
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	76.31	94.53*	82.78
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.33	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.20	8.96*	7.87
A Class non-distributing share	USD	16.30	18.64*	15.23
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.58	11.18*	9.22
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	97.33	111.94*	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.04	15.00*	12.28
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.29	10.84*	-
C Class distributing (Q) (G) share	USD	4.75	5.84*	5.10
C Class non-distributing share	USD	13.37	15.48*	12.81
D Class distributing (A) (G) share	USD	8.96	-	-
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	8.83	-	-
D Class distributing (Q) (G) share	USD	5.25	6.40*	5.53
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.61	10.71*	-
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.62	10.73*	-
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.73	10.75*	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.00	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.41	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.46	12.10*	9.86
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	15.70	14.98*	12.56
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.41	10.88*	-
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.45	9.35*	8.24
E Class non-distributing share	USD	14.75	16.95*	13.92
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.87	10.41*	8.62
I Class distributing (A) (G) share	USD	8.97	-	-
I Class distributing (M) (G) share	USD	9.61	11.75*	10.12
I Class distributing (Q) (G) share	USD	9.87	12.00*	10.35
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.42	10.45*	-
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.42	10.46*	-
I Class non-distributing share	USD	15.54	17.56*	14.18
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.28	-	-
SR Class non-distributing share	USD	9.51	-	-
X Class non-distributing share	USD	12.81	14.39*	11.55

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Systematic Global SmallCap Fund				
Total net assets	USD	222,047,023	281,072,765	180,490,667
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	122.91	148.10	104.15
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.90	15.84	11.23
C Class non-distributing share	USD	92.38	112.72	80.26
D Class non-distributing share	USD	136.63	163.40	114.05
E Class non-distributing share	USD	111.28	134.76	95.24
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	8.99	10.81	-
Systematic Multi Allocation Credit Fund				
Total net assets	USD	81,153,606	129,153,843	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.48*	10.14	-
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.22*	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.24*	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.18*	-	-
I Class non-distributing share	USD	8.53*	10.15	-
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.46*	10.15	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.37*	10.14	-
X Class non-distributing share	USD	8.55*	10.16	-
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.48*	10.15	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.39*	10.14	-
United Kingdom Fund				
Total net assets	GBP	269,647,969	452,131,595	186,092,009
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	93.31*	118.97	96.44
A Class non-distributing share	GBP	113.29*	143.29	115.79
C Class non-distributing share	GBP	84.72*	108.51	88.79
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	93.58*	119.41	96.72
D Class non-distributing share	GBP	126.56*	158.87	127.42
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	126.56*	158.87	127.42
E Class non-distributing share	GBP	100.80*	128.14	104.06
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.64*	12.31	9.97
I Class non-distributing share	GBP	13.38*	16.75	13.40
X Class non-distributing share	GBP	141.53*	175.90	139.66
US Basic Value Fund				
Total net assets	USD	759,596,354	960,620,592	452,896,915
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	105.33	110.70	82.26
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	90.61	80.21	61.66
A Class non-distributing share	USD	106.72	112.15	83.33
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	177.20	183.49	133.74
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	65.21	69.99	52.53
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.98	21.11	15.73
C Class non-distributing share	USD	75.65	80.50	60.56
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	55.00	59.78	45.44
D Class distributing (A) share	USD	106.25	111.72	82.94
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	91.35	80.90	62.14
D Class non-distributing share	USD	120.47	125.65	92.67
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	70.21	74.78	55.72
E Class non-distributing share	USD	96.32	101.73	75.96
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	54.89	59.21	44.67
I Class non-distributing share	USD	119.57	124.39	91.50
X Class non-distributing share	USD	140.80	145.38	106.14

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
US Dollar Bond Fund				
Total net assets	USD	572,662,883	771,881,953	911,486,811
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	15.59	18.08	18.24
A Class distributing (M) share	USD	15.60	18.09	18.25
A Class non-distributing share	USD	32.13	36.76	36.61
C Class distributing (D) share	USD	14.67	17.01	17.17
C Class non-distributing share	USD	23.44	27.16	27.39
D Class distributing (M) share	USD	15.59	18.09	18.25
D Class non-distributing share	USD	33.74	38.46	38.14
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.17	11.63	11.56
E Class non-distributing share	USD	28.87	33.21	33.23
I Class distributing (Q) share	USD	9.29	10.76	10.86
I Class non-distributing share	USD	10.91	12.41	12.29
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.49	10.96	10.95
X Class distributing (Q) share	USD	9.23	10.69	10.79
X Class non-distributing share	USD	10.57	11.97	11.80

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
US Dollar High Yield Bond Fund				
Total net assets	USD	2,357,372,193	3,591,197,714	3,031,279,724
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.09	10.71	10.30
A Class distributing (D) share	USD	5.18	6.03	5.79
A Class distributing (M) share	USD	5.22	6.09	5.84
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	9.83	11.57	11.13
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	8.84	10.34	9.94
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	7.84	9.31	9.01
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	8.39	9.85	9.48
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	9.70	11.34	10.90
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	8.62	10.07	9.67
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.67	9.17	8.94
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	77.05	90.97	88.00
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	88.78	105.70	102.59
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.25	5.05	4.95
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	31.53	37.69	36.96
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.75	9.25	9.06
A Class non-distributing share	USD	34.83	39.04	36.04
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	16.91	19.12	17.70
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.30	11.76	10.98
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	201.30	229.57	213.89
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.80	16.64	15.37
C Class distributing (D) share	USD	5.19	6.04	5.80
C Class non-distributing share	USD	26.11	29.63	27.70
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.04	10.66	10.25
D Class distributing (M) share	USD	8.95	10.43	10.01
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	8.64	10.10	9.70
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	18.05	20.28	18.65
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.85	12.31	11.42
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	217.23	246.02	227.62
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.76	17.60	16.14
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	32.37	30.35	28.79
E Class non-distributing share	USD	31.49	35.47	32.91
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.87	10.17	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.84	9.24	8.89
I Class distributing (M) share	USD	8.43	9.82	9.42
I Class non-distributing share	USD	15.31	17.01	15.57
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.22	12.69	11.72
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.94	10.13	-
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.72	10.88	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.56	10.09	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.46	7.33	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.96	7.45	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.05	10.24	-
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.49	11.12	10.74
X Class non-distributing share	USD	42.43	46.89	42.70

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
US Dollar Reserve Fund				
Total net assets	USD	505,636,900	513,108,285	643,329,670
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	158.74	158.24	158.30
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	188.71	188.57	189.12
C Class non-distributing share	USD	158.01	157.52	157.57
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	190.33	190.06	190.61
E Class non-distributing share	USD	150.57	150.48	150.91
E Class non-distributing share GBP hedged	GBP	178.44	178.75	179.72
X Class non-distributing share	USD	10.78	10.72	10.70
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Total net assets	USD	1,582,256,819	1,799,880,962	1,640,867,085
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	8.07	8.64	8.63
A Class distributing (M) share	USD	8.07	8.64	8.63
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.04	9.69	9.68
A Class non-distributing share	USD	13.48	14.26	14.10
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.40	10.09	10.07
AI Class non-distributing share	USD	10.01	10.59	10.48
C Class distributing (D) share	USD	8.05	8.62	8.64
C Class non-distributing share	USD	10.52	11.27	11.29
D Class distributing (M) share	USD	9.26	9.92	9.90
D Class non-distributing share	USD	13.94	14.70	14.49
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.44	10.09	10.04
E Class non-distributing share	USD	12.11	12.88	12.81
I Class distributing (Q) share	USD	9.66	10.32	10.31
I Class non-distributing share	USD	10.64	11.21	11.04
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.50	10.15	10.08
X Class non-distributing share	USD	15.46	16.21	15.91
US Flexible Equity Fund				
Total net assets	USD	1,544,907,233	1,498,854,088	1,102,463,017
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	50.73	55.38	42.47
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	30.95	34.54	26.71
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	43.66	40.14	31.85
A Class non-distributing share	USD	50.71	55.36	42.45
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	229.59	247.41	185.82
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	30.86	34.44	26.63
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,399	1,545	1,189
AI Class non-distributing share	USD	15.82	17.27	13.24
C Class non-distributing share	USD	39.33	43.48	33.76
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	22.65	25.60	20.05
D Class distributing (A) share	USD	53.57	58.04	44.18
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	46.11	42.08	33.14
D Class non-distributing share	USD	57.42	62.22	47.35
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	34.92	38.67	29.69
E Class non-distributing share	USD	46.09	50.56	38.97
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	27.05	30.33	23.58
I Class non-distributing share	USD	34.45	37.23	28.26
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.92	15.38	11.77
X Class non-distributing share	USD	66.80	71.65	53.99
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.50	15.90	12.09

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
US Government Mortgage Impact Fund ⁽²⁾				
Total net assets	USD	101,674,992	139,597,939	145,966,158
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	7.95	9.16	9.41
A Class distributing (M) share	USD	7.95	9.16	9.41
A Class non-distributing share	USD	18.57	20.84	20.80
C Class distributing (D) share	USD	8.39	9.66	9.93
C Class non-distributing share	USD	14.68	16.68	16.86
D Class distributing (M) share	USD	7.97	9.18	9.43
D Class non-distributing share	USD	19.43	21.73	21.62
E Class non-distributing share	USD	16.70	18.84	18.90
I Class distributing (M) share	USD	8.12	9.35	9.61
I Class non-distributing share	USD	9.70	10.83	10.75
X Class distributing (M) share	USD	8.11	9.34	9.60
US Growth Fund				
Total net assets	USD	310,964,654	602,871,140	634,034,618
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	35.80	52.41*	41.78
A Class non-distributing share	USD	28.60	41.87*	33.38
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.35	35.19*	28.23
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	24.64	30.38*	25.06
AI Class non-distributing share	USD	13.80	20.19*	16.10
C Class non-distributing share	USD	21.77	32.27*	26.05
D Class distributing (A) share	USD	35.97	52.27*	41.36
D Class non-distributing share	USD	31.92	46.39*	36.70
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	27.50	33.66*	27.55
E Class non-distributing share	USD	25.91	38.12*	30.54
I Class non-distributing share	USD	20.05	29.06*	22.93
X Class non-distributing share	USD	8.56	12.32*	-
US Mid-Cap Value Fund ⁽²⁾				
Total net assets	USD	264,640,243	328,740,239	131,997,505
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	308.83	320.21*	219.32
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.04	17.99*	12.43
C Class non-distributing share	USD	230.18	241.66*	167.60
D Class non-distributing share	USD	344.71	354.73*	241.18
E Class non-distributing share	USD	274.76	286.31*	197.08
I Class non-distributing share	USD	17.69	18.16*	12.31
US Sustainable Equity Fund				
Total net assets	USD	4,276,723	5,429,548	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.32	10.79	-
D Class non-distributing share	USD	8.41	10.81	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.24	7.84	-
E Class non-distributing share	USD	9.20	11.99	-
I Class non-distributing share	USD	8.43	10.81	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.26	7.85	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.32	7.86	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
World Bond Fund				
Total net assets	USD	1,128,318,997	1,365,246,053	1,365,243,468
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	53.53	61.89	61.34
A Class distributing (M) share	USD	53.40	61.73	61.19
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	92.36	108.18	107.70
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.05	10.60	10.63
A Class non-distributing share	USD	76.31	86.91	85.13
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	174.06	201.30	198.89
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.05	12.63	12.41
C Class distributing (D) share	USD	53.81	62.21	61.70
D Class distributing (M) share	USD	53.45	61.80	61.26
D Class non-distributing share	USD	81.12	92.02	89.78
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.49	10.95	10.80
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	180.88	208.35	205.03
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.21	12.76	12.48
E Class non-distributing share	USD	69.66	79.74	78.50
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.94	10.51	10.51
I Class non-distributing share	USD	10.57	11.97	11.65
X Class non-distributing share	USD	88.33	99.59	96.57
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.59	15.57	15.26
X Class non-distributing share DKK hedged	DKK	111.26	125.88	121.99
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	193.62	221.67	216.82
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.26	13.88	13.49
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	13.25	14.96	14.53
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	11.65	13.12	12.73
World Energy Fund				
Total net assets	USD	3,014,573,608	2,108,830,946	2,085,847,574
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	19.86	13.01	10.15
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	17.05	9.41	7.60
A Class non-distributing share	USD	21.79	14.09	10.80
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.13	5.36	4.19
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.05	3.97	3.09
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.64	3.70	2.88
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	10.11	6.57	5.04
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.99	3.89	3.00
AI Class non-distributing share	USD	14.25	9.21	7.06
C Class non-distributing share	USD	16.68	10.92	8.48
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.69	3.12	2.46
D Class distributing (A) share	USD	19.89	13.02	10.15
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	17.19	9.48	7.65
D Class non-distributing share	USD	24.66	15.83	12.05
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.51	4.24	3.27
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.28	4.09	3.16
E Class non-distributing share	USD	19.58	12.73	9.81
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.23	3.45	2.70
I Class non-distributing share	USD	24.72	15.83	12.01
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.45	4.19	3.23
S Class non-distributing share	USD	13.36	8.56	6.50
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.92	8.40	6.48
X Class distributing (T) share	USD	9.69	-	-
X Class non-distributing share	USD	30.74	19.48	14.64

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
World Financials Fund				
Total net assets	USD	1,419,083,947	1,633,640,408	456,166,910
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	9.17	12.57	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	102.85	140.98	91.35
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.17	15.38	10.00
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	26.20	30.04	20.13
AI Class non-distributing share	USD	12.31	16.75	10.85
C Class non-distributing share	USD	23.58	32.51	21.31
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	29.32	33.37	22.19
E Class non-distributing share	USD	27.51	37.65	24.51
I Class non-distributing share	USD	11.90	16.03	10.28
X Class distributing (T) share	USD	9.71	-	-
X Class non-distributing share	USD	17.25	23.08	14.69
World Gold Fund				
Total net assets	USD	3,351,047,354	5,287,967,838	7,362,416,769
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	26.65	38.37	49.66
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	22.96	27.84	37.28
A Class non-distributing share	USD	26.65	38.37	49.67
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	7.61	11.34	14.87
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	3.87	5.73	7.58
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.76	5.56	7.32
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	5.12	7.41	9.61
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	75.31	107.72	141.55
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	4.47	6.51	8.47
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	22.96	27.84	37.29
AI Class non-distributing share	USD	10.97	15.80	20.45
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.84	14.57	19.18
C Class non-distributing share	USD	19.90	29.02	38.03
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.12	4.67	6.23
D Class distributing (A) share	USD	28.19	40.61	52.44
D Class non-distributing share	USD	30.17	43.12	55.39
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	4.20	6.18	8.10
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.21	6.18	8.07
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	4.82	6.96	8.99
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	15.87	23.14	29.94
E Class non-distributing share	USD	23.71	34.31	44.63
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.49	5.19	6.87
I Class non-distributing share	USD	30.27	43.15	55.29
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.29	6.29	8.19
S Class non-distributing share	USD	9.41	13.41	17.19
X Class distributing (T) share	USD	7.38	-	-
X Class non-distributing share	USD	37.07	52.32	66.37

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
World Healthscience Fund				
Total net assets	USD	13,872,428,365	14,078,116,205	9,796,456,452
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	11.18	12.52	10.58
A Class non-distributing share	USD	59.27	66.33	56.02
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.74	22.37	18.96
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	174.33	192.47	159.18
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	202.83	228.25	192.90
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,262	1,428	1,212
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	20.15	22.64	19.14
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	13.30	15.16	12.92
AI Class non-distributing share	USD	15.78	17.66	14.91
C Class non-distributing share	USD	45.75	51.84	44.33
D Class distributing (A) share	USD	15.09	16.79	14.07
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	13.26	12.42	10.77
D Class non-distributing share	USD	66.30	73.63	61.73
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.43	12.93	10.94
E Class non-distributing share	USD	53.33	59.97	50.91
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.82	11.25	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	8.89	8.33	-
I Class non-distributing share	USD	13.66	15.14	12.66
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.50	12.98	10.95
X Class distributing (T) share	USD	9.76	-	-
X Class non-distributing share	USD	74.25	81.66	67.79
World Mining Fund				
Total net assets	USD	5,369,730,517	7,065,270,881	4,826,201,552
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	49.53	58.15	43.77
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.51	41.05	31.97
A Class non-distributing share	USD	54.43	61.88	45.80
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.27	12.05	9.09
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.93	8.08	6.09
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.20	4.90	3.69
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	9.48	10.83	8.03
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	7.88	9.01	6.75
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	4.84	5.57	4.15
AI Class non-distributing share	USD	16.21	18.42	13.63
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.61	14.71	11.07
C Class non-distributing share	USD	40.79	46.96	35.19
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.49	4.12	3.14
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.62	41.21	32.07
D Class non-distributing share	USD	61.63	69.54	51.09
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.47	8.66	6.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.67	5.41	4.04
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	8.48	9.63	7.16
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.57	8.64	6.39
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	31.75	36.78	27.41
E Class non-distributing share	USD	48.55	55.47	41.26
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.90	4.57	3.46
I Class non-distributing share	USD	61.66	69.40	50.85
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.84	5.60	4.17
S Class non-distributing share	USD	13.88	15.63	11.46
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.04	15.08	11.25
X Class distributing (T) share	USD	8.46	-	-
X Class non-distributing share	USD	76.64	85.39	61.95
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.39	6.16	4.54

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
World Real Estate Securities Fund				
Total net assets	USD	146,252,232	193,710,557	172,116,564
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	102.70	133.42	102.38*
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.04	12.96	10.01*
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	105.19	136.27	104.84*
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.48	13.60	10.47*
A Class non-distributing share	USD	15.16	19.05	14.30*
D Class non-distributing share	USD	12.60	15.72	11.71*
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.55	13.47	10.16*
E Class non-distributing share	USD	12.14	15.32	11.56*
X Class distributing (T) share	USD	9.25	-	-
X Class non-distributing share	USD	13.76	16.99	12.53*
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.72	13.46	9.97*
World Technology Fund				
Total net assets	USD	8,792,222,507	13,553,638,267	7,167,899,894
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	8.02	12.34	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	6.91	8.95	-
A Class non-distributing share	USD	56.51	86.92	64.61
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.13	12.81	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	85.46	130.12	-
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,560	2,436	1,822
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.28	23.79	17.70
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	15.36	24.36	18.25
AI Class non-distributing share	USD	17.17	26.41	19.63
C Class non-distributing share	USD	43.40	67.60	50.88
D Class non-distributing share	USD	62.53	95.45	70.42
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.49	18.09	13.45
E Class non-distributing share	USD	51.29	79.29	59.23
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.01	11.17	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	5.83	7.48	-
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.50	11.63	-
I Class non-distributing share	USD	23.08	35.15	25.87
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	8.67	12.31	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.26	25.53	18.93
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	19.88	25.50	19.42
X Class distributing (T) share	USD	9.95	-	-
X Class non-distributing share	USD	21.76	32.90	24.04

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

[次へ](#)

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined USD	Asia Pacific Equity Income Fund USD	Asian Dragon Fund USD	Asian Growth Leaders Fund USD
Net assets at the beginning of the year		209,572,178,008	173,509,204	1,176,221,240	1,435,246,176
Income					
Bank interest	2(b)	7,348,638	245	4,671	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,219,327,686	-	-	-
Swap interest	2(c)	127,645,076	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	54,277	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	180,267,467	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	9,450,536	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	66,005,125	13,723	233,847	206,404
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,992,557,312	3,779,631	17,084,915	20,322,620
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	2,910,479	-	77,674	40,488
Securities lending income	2(b)	38,015,355	35,304	28,265	31,377
Management fee rebate	4	4,814,082	-	-	-
Other reimbursements		666,915	-	-	-
Total income	2(b)	4,649,062,948	3,828,903	17,429,372	20,600,889
Expenses					
Bank interest	2(b)	8,165,471	-	-	32,529
Contracts for difference interest	2(c)	453,804	116	35,551	479
Swap interest	2(c)	113,335,897	-	-	-
Negative yield on financial assets		526,384	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	2,097,742	-	-	-
Annual service charge	6	310,465,140	444,867	2,299,819	2,448,388
Loan commitment fees	16	1,303,987	1,146	7,962	8,869
Custodian and depositary fees	2(h), 7	34,054,520	67,042	388,578	381,930
Distribution fees	5	137,745,475	87,213	819,041	171,521
Tax	8	71,942,612	69,271	433,913	456,265
Management fees	4	1,962,871,082	2,127,417	11,063,349	11,515,255
Less Management fee waiver	4	(2,909,910)	-	-	-
Total expenses		2,640,052,204	2,797,072	15,048,213	15,015,236
Net income/(deficit)		2,009,010,744	1,031,831	2,381,159	5,585,653
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(2,556,685,267)	374,572	13,977,658	(145,856,577)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(45,423,433)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	(21,165,828)	(13,895)	(482,271)	(1,168,827)
Exchange traded futures contracts	2(c)	716,000,187	11,916	(324,019)	183,531
Options/Swaptions contracts	2(c)	244,897,066	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	79,846,034	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,950,765,175)	(2,908,684)	(10,212,976)	(12,250,595)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	78,946,257	(108,340)	(481,307)	(554,118)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(4,454,350,159)	(2,644,431)	2,477,085	(159,646,586)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(35,401,420,615)	(30,748,718)	(248,471,821)	(189,521,346)
To Be Announced securities contracts	2(c)	11,006,846	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	(9,575,485)	11,916	(324,020)	183,532
Exchange traded futures contracts	2(c)	47,484,383	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(74,967,944)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(107,869,515)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(405,914,848)	(1,028,821)	(2,634,653)	(1,531,883)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(13,507,384)	(38,504)	(69,682)	(5,242)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(35,954,764,562)	(31,804,127)	(251,500,176)	(190,874,939)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(38,400,103,977)	(33,416,727)	(246,641,932)	(344,935,872)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		84,768,796,159	19,079,549	217,502,621	149,278,605
Net payments as a result of repurchase of shares		(88,620,175,235)	(39,833,825)	(281,689,013)	(400,499,284)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(3,851,379,076)	(20,754,276)	(64,186,392)	(251,220,679)
Dividends declared	15	(1,514,666,889)	(2,494,105)	(193,339)	(242,046)
Foreign exchange adjustment	2(e)	(7,100,084,238)*	-	-	-
Net assets at the end of the year		158,705,943,828	116,844,096	865,199,577	838,847,579

* The combined figures have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD (7,100,084,238) represents the movement in exchange rates between 31 August 2021 and 31 August 2022. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Asian High Yield Bond Fund USD	Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Sustainable Equity Fund ⁽¹⁾ USD	Asian Tiger Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,758,081,147	90,901,838	-	5,509,491,295
Income					
Bank interest	2(b)	111,018	17,456	9	214,054
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	209,065,438	1,584,534	-	184,206,644
Swap interest	2(c)	172,291	-	-	397,027
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	254,719	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	809,565	24,847	1,051	901,981
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	950,781	43,621	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	979	-
Securities lending income	2(b)	2,098,855	9,046	-	2,033,314
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		20,931	(84)	5	22,745
Total income	2(b)	212,278,098	2,841,299	45,665	187,775,765
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	11	4	-
Swap interest	2(c)	2,855,521	-	-	3,567,291
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	2,912,458	(147,843)	(5,530)	5,612,961
Loan commitment fees	16	14,594	586	-	33,242
Custodian and depositary fees	2(h), 7	312,731	169,110	7,366	550,785
Distribution fees	5	149,806	-	10	454,288
Tax	8	963,018	7,433	317	1,766,300
Management fees	4	20,334,745	48,116	88	37,926,350
Less Management fee waiver	4	(1,306,475)	-	-	-
Total expenses		26,236,398	77,413	2,255	49,911,217
Net income/(deficit)		186,041,700	2,763,886	43,410	137,864,548
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(702,622,783)	(7,826,690)	6,220	(620,094,727)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	(1,040)	122	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	10,807,636	404,561	(614)	(15,982,821)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(243,000)	2,607,574	-	-
Swaps transactions	2(c)	1,574,320	(30,176)	-	(7,624,556)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(74,551,575)	129,353	-	(123,814,648)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,665,140	(62,793)	(13,719)	1,738,952
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(763,370,262)	(4,779,211)	(7,991)	(765,777,800)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(654,650,757)	(13,901,776)	(458,011)	(551,595,986)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	892	(614)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(969,311)	(43,429)	-	2,571,213
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	94,722	-	-
Swaps transactions	2(c)	2,340,351	(22,469)	-	5,816,579
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(9,100,793)	(37,597)	-	(21,418,400)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(287,066)	(3,451)	(36)	(1,040,829)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(662,667,576)	(13,913,108)	(458,661)	(565,667,423)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(1,239,996,138)	(15,928,433)	(423,242)	(1,193,580,675)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		3,189,829,809	823,839	5,000,102	1,506,097,041
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,494,228,390)	(2,510,109)	(50)	(2,165,974,855)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		1,695,601,419	(1,686,270)	5,000,052	(659,877,814)
Dividends declared	15	(95,747,403)	(4,663)	-	(129,044,739)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		2,117,939,025	73,282,472	4,576,810	3,526,988,067

⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	China Bond Fund CNH	China Flexible Equity Fund USD	China Fund USD	China Impact Fund(2) USD
Net assets at the beginning of the year		60,649,931,844	31,646,134	1,615,607,258	18,565,831
Income					
Bank interest	2(b)	3,202,273	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,200,642,014	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	37,403,624	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	2,851,246	7,014	559,905	9,690
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	289,815	19,536,033	128,772
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	6,093	562,832	-
Securities lending income	2(b)	7,890,537	1,109	199,879	-
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		166,140	-	-	-
Total income	2(b)	2,252,155,834	304,031	20,858,649	138,462
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	2,089	712,611	145
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	58,302,993	31,300	3,140,032	2,589
Loan commitment fees	16	335,839	206	9,395	143
Custodian and depositary fees	2(h), 7	15,165,669	30,449	288,237	37,176
Distribution fees	5	46,565,165	49,734	387,014	11,495
Tax	8	19,169,388	6,693	605,174	4,832
Management fees	4	306,805,196	156,844	17,351,084	63,129
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		446,344,250	277,315	22,493,547	119,509
Net income/(deficit)		1,805,811,584	26,716	(1,634,898)	18,953
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(3,400,989,530)	(5,353,756)	(298,799,015)	1,178,160
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	(235,616)	(38,928,623)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	555,552,119	35,088	(9,438,345)	39,587
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(879,090,489)	(922,957)	(25,478,507)	(425,664)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	9,224,522	(6,082)	711,746	(26,329)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(3,715,303,378)	(6,483,323)	(371,932,744)	765,754
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(1,867,607,227)	(5,541,645)	(202,022,271)	(6,443,588)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	35,087	(9,438,345)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	18,706,343	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(253,713,752)	(103,022)	(3,516,862)	(69,166)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	13,072,456	(21)	(2,340)	(108)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(2,089,542,180)	(5,609,601)	(214,979,818)	(6,512,862)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(3,999,033,974)	(12,066,208)	(588,547,460)	(5,728,155)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		10,780,154,659	5,234,113	657,681,667	19,889,032
Net payments as a result of repurchase of shares		(27,481,783,607)	(2,237,069)	(531,095,400)	(2,262,868)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(16,701,628,948)	2,997,044	126,586,267	17,626,164
Dividends declared	15	(1,223,869,143)	-	(718)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		38,725,399,779	22,576,970	1,153,645,347	30,463,840

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	China Innovation Fund(1) USD	Circular Economy Fund USD	Climate Action Equity Fund(1) USD	Climate Action Multi-Asset Fund(1) EUR
Net assets at the beginning of the year		-	2,309,316,574	-	-
Income					
Bank interest	2(b)	1,284	14,980	41	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	24,155
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	3,634	386,825	1,193	159,267
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	88,839	28,633,383	46,997	433,659
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	221,164	114	535
Management fee rebate	4	-	-	-	11,791
Other reimbursements		6	3,619	-	63
Total income	2(b)	93,763	29,259,971	48,345	629,470
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	6,114
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	(4,432)	1,823,110	(10,219)	10,439
Loan commitment fees	16	-	14,100	3	35
Custodian and depositary fees	2(h), 7	7,686	256,014	12,136	25,513
Distribution fees	5	8	1,587,352	87	109
Tax	8	905	446,469	418	4,419
Management fees	4	335	18,310,648	437	369
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		4,502	22,437,693	2,862	46,998
Net income/(deficit)		89,261	6,822,278	45,483	582,472
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	107,843	(156,452,211)	(490,137)	(1,008,443)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	(475,897)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	82,770
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	11,730
Forward foreign exchange contracts	2(c)	73	(118,902,358)	-	474,732
Foreign currencies on other transactions	2(i)	3,070	(1,041,675)	1,909	41,751
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		110,986	(276,396,244)	(488,228)	(873,357)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	252,632	(560,471,989)	(505,625)	(2,036,194)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	123,628
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	(55,821)
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	(11,730)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(205)	(13,463,731)	-	147,127
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(2,535)	(193,394)	(111)	7,253
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		249,892	(574,129,114)	(505,736)	(1,825,737)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		450,139	(843,703,080)	(948,481)	(2,116,622)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		20,206,467	778,752,134	5,032,329	50,046,826
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,944)	(448,012,464)	(60)	(79)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		20,201,523	330,739,670	5,032,269	50,046,747
Dividends declared	15	-	(22,741)	-	(73)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		20,651,662	1,796,330,423	4,083,788	47,930,052

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund USD	Dynamic High Income Fund USD	Emerging Europe Fund ⁽⁴⁾ EUR
Net assets at the beginning of the year		8,815,637,037	5,466,824	3,578,551,682	758,920,271
Income					
Bank interest	2(b)	-	75	821,100	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	79,756,572	-
Swap interest	2(c)	-	-	3	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	85,303,058	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	1,799	9,487,460	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	91,569,324	53,461	19,821,418	15,584,616
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	178,441	-
Securities lending income	2(b)	955,558	241	727,545	41,081
Management fee rebate	4	-	-	1,112,584	-
Other reimbursements		44,367	34	17,464	1,808
Total income	2(b)	92,569,249	55,610	197,225,645	15,627,505
Expenses					
Bank interest	2(b)	267,411	-	-	18,286
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	17,511	-
Swap interest	2(c)	-	-	2,674	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	13,850,761	(9,069)	6,835,013	634,821
Loan commitment fees	16	54,163	3	23,594	4,013
Custodian and depositary fees	2(h), 7	1,113,140	11,753	621,923	379,505
Distribution fees	5	2,874,035	23	87,154	108,127
Tax	8	2,744,589	606	1,682,746	167,865
Management fees	4	74,435,026	6,030	50,899,399	5,754,101
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		95,339,125	9,346	60,170,014	7,066,718
Net income/(deficit)		(2,769,876)	46,264	137,055,631	8,560,787
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	221,727,005	(128,317)	(225,613,049)	27,187,916
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(2,801,279)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(8,743,061)	-	(54,082,524)	981,924
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	4,798,931	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	(49,127)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	127,179,930	-	(107,018,877)	(5,680,213)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(607,979)	(4,167)	3,213,761	(155,404)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		339,555,895	(132,484)	(381,552,164)	22,334,223
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(2,362,084,861)	(839,102)	(447,644,986)	(542,904,138)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(41,701)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,413,325	-	(14,537,967)	(43,682)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	355,248	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	12,396,003	-	(21,815,754)	(1,637)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	8,853	(269)	(62,953)	7,529
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(2,348,266,680)	(839,371)	(483,748,113)	(542,941,928)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(2,011,480,661)	(925,591)	(728,244,646)	(512,046,918)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		2,530,178,096	6,246,328	1,349,626,510	165,554,478
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,260,257,045)	-	(874,188,567)	(251,214,224)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(1,730,078,949)	6,246,328	475,437,943	(85,659,746)
Dividends declared	15	(3,528,860)	-	(206,558,282)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		5,070,548,567	10,787,561	3,119,186,697	161,213,607

⁽⁴⁾ Fund suspended, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Bond Fund USD	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Emerging Markets Equity Income Fund USD	Emerging Markets Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,564,148,104	1,148,076,472	507,438,453	3,077,007,312
Income					
Bank interest	2(b)	99,201	111,999	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	62,997,005	45,394,904	-	-
Swap interest	2(c)	45,730	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	128,291	900,654
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	13,607,514	63,602,121
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	532,293	947,401
Securities lending income	2(b)	201,102	382,129	53,378	302,723
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		3,233	5,612	123	2,854
Total income	2(b)	63,346,271	45,894,644	14,321,599	65,755,753
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	68,952	338,243
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	86,271	223,141
Swap interest	2(c)	1,796,664	13,239	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	1,338,300	455,559	575,199	3,129,005
Loan commitment fees	16	9,399	6,837	3,034	18,856
Custodian and depositary fees	2(h), 7	227,752	110,086	197,969	920,513
Distribution fees	5	635,811	132,389	57,299	821,621
Tax	8	351,250	173,283	107,179	630,443
Management fees	4	10,148,848	5,175,492	2,055,488	21,625,373
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		14,508,024	6,066,885	3,151,391	27,707,195
Net income/(deficit)		48,838,247	39,827,759	11,170,208	38,048,558
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(60,774,332)	(75,051,145)	91,580	(331,351,916)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(10,177,761)	3,622,654
Exchange traded futures contracts	2(c)	18,368,421	(95,585)	(1,942,341)	(8,357,802)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(464,412)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(806,282)	42,356	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(48,608,923)	(65,780,370)	(2,465,136)	(535,696)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,404,874)	(97,408)	(94,872)	(819,042)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(93,690,402)	(140,982,152)	(14,588,530)	(337,441,802)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(308,850,820)	(126,518,624)	(116,321,745)	(710,645,646)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(819,478)	(2,742,048)
Exchange traded futures contracts	2(c)	2,342,639	-	(31,632)	(2,387,342)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	2,552,181	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(6,024,943)	(7,368,253)	(40,599)	(47,947)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(103,360)	(15,207)	(17,558)	(66,011)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(310,084,303)	(133,902,084)	(117,231,012)	(715,888,994)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(354,936,458)	(235,056,477)	(120,649,334)	(1,015,282,238)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		263,457,011	452,358,512	45,000,307	1,674,918,425
Net payments as a result of repurchase of shares		(547,543,359)	(550,530,764)	(115,839,345)	(1,488,556,245)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(284,086,348)	(98,172,252)	(70,839,038)	186,362,180
Dividends declared	15	(12,599,107)	(6,310,154)	(1,568,172)	(1,568,726)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		912,526,191	808,537,589	314,381,909	2,246,518,528

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Impact Bond Fund USD	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	ESG Flex Choice Cautious Fund ⁽¹⁾ USD
Net assets at the beginning of the year		28,477,453	2,355,309,356	4,894,212	-
Income					
Bank interest	2(b)	15,057	83,042	-	48
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,239,077	111,631,920	-	-
Swap interest	2(c)	-	896,207	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	13,977	73,657
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	684,280	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	30,563	23,930	3,721	-
Management fee rebate	4	-	-	-	7,682
Other reimbursements		122	1,064	131	136
Total income	2(b)	2,284,819	112,636,163	702,109	81,523
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	499	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	1,004,634	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	20,211	1,278,239	4,635	(4,293)
Loan commitment fees	16	50	14,242	18	3
Custodian and depositary fees	2(h), 7	21,275	1,386,737	24,918	15,154
Distribution fees	5	22	205,865	31	-
Tax	8	7,232	380,785	3,747	1,591
Management fees	4	168,329	9,693,471	333	13,066
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		217,119	13,963,973	34,181	25,521
Net income/(deficit)		2,067,700	98,672,190	667,928	56,002
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(323,397)	(134,844,214)	(4,814,613)	(252,875)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	46,127	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	18,513,660	(163,944)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(8,460,814)	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	6,406,572	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(5,536,282)	(141,575,145)	46,662	(7,114)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(287,014)	2,765,170	(10,385)	3,410
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(6,146,693)	(257,194,771)	(4,896,153)	(256,579)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(12,749,509)	(270,989,684)	(9,155,265)	(401,336)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(65,893)	(15,080)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	1,838,187	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,188,308)	(11,971,171)	36,242	(6,607)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(7,716)	(2,258,090)	(149)	5
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(13,945,533)	(283,446,651)	(9,134,252)	(407,938)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(18,024,526)	(441,969,232)	(13,362,477)	(608,515)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		86,051,755	517,086,102	67,577,754	15,458,968
Net payments as a result of repurchase of shares		(12,245,818)	(1,002,318,669)	(5,226,321)	(2,860,314)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		73,805,937	(485,232,567)	62,351,433	12,598,654
Dividends declared	15	(87,409)	(10,249,177)	-	(18,856)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		84,171,455	1,417,858,380	53,883,168	11,971,283

⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	ESG Flex Choice Growth Fund(1) USD	ESG Flex Choice Moderate Fund(1) USD	ESG Global Conservative Income Fund EUR	ESG Global Multi-Asset Income Fund(1) USD
Net assets at the beginning of the year		-	-	648,012,670	-
Income					
Bank interest	2(b)	46	146	-	34,203
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	17,158,334	2,586,090
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	4,554,709	1,286,107
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	57,894	72,835	480,148	159,729
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	2,448,693	922,132
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	-	123,112	54
Management fee rebate	4	9,293	9,602	(2,607)	-
Other reimbursements		234	154	1,689	198
Total income	2(b)	67,467	82,737	24,764,078	4,988,513
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	101,761	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	(2,985)	(3,074)	1,294,869	18,490
Loan commitment fees	16	3	3	4,613	133
Custodian and depositary fees	2(h), 7	16,177	17,014	139,200	35,496
Distribution fees	5	-	-	1,975,648	26
Tax	8	2,274	2,358	326,999	11,571
Management fees	4	18,120	21,705	6,415,399	353
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		33,589	38,006	10,258,489	66,069
Net income/(deficit)		33,878	44,731	14,505,589	4,922,444
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(161,592)	(190,359)	(10,570,171)	(10,211,106)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(54,512,128)	3,529,664
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	1,377,199	354,255
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(74,116)	(61,226)	(1,352,707)	(15,838,382)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(12,726)	22,075	1,676,805	117,614
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(248,434)	(229,510)	(63,381,002)	(22,047,955)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(622,448)	(538,948)	(21,047,893)	(15,002,270)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(1,317,021)	1,062,027
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	28,929	12,993
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(63,184)	(41,466)	441,943	(4,977,373)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(75)	(9)	(60,037)	(26,387)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(685,707)	(580,423)	(21,954,079)	(18,931,010)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(900,263)	(765,202)	(70,829,492)	(36,056,521)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		16,420,372	16,946,076	322,839,310	210,651,820
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,121,009)	(2,079,477)	(238,364,759)	(14,041,730)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		15,299,363	14,866,599	84,474,551	196,610,090
Dividends declared	15	(123,448)	(122,307)	(16,973,495)	(2,498,145)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		14,275,652	13,979,090	644,684,234	158,055,424

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	ESG Multi-Asset Fund EUR	Euro Bond Fund EUR	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Reserve Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		3,576,244,828	4,309,425,814	3,289,055,637	97,877,530
Income					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	19,422,469	30,866,424	33,494,907	-
Swap interest	2(c)	339,824	1,972,965	6,176,484	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	15,821,253	69,050	70,550	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	37,587,022	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	577,885	318,252	379,979	-
Management fee rebate	4	722,570	4,781	29,252	-
Other reimbursements		32,140	6,634	19,001	-
Total income	2(b)	74,503,163	33,238,106	40,170,173	-
Expenses					
Bank interest	2(b)	3,541,967	187,690	291,545	2,676
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	142,215	534,814	4,123,503	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	479,690
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	9,956,420	2,817,949	1,913,400	80,240
Loan commitment fees	16	30,150	28,373	21,279	-
Custodian and depositary fees	2(h), 7	892,337	722,682	370,522	35,246
Distribution fees	5	19,688,242	679,848	608,223	64,467
Tax	8	2,746,585	845,599	604,931	10,840
Management fees	4	59,869,844	16,520,731	10,151,285	449,213
Less Management fee waiver	4	-	-	-	(449,213)
Total expenses		96,867,760	22,337,686	18,084,688	673,159
Net income/(deficit)		(22,364,597)	10,900,420	22,085,485	(673,159)
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(65,284,954)	(69,461,442)	(78,639,503)	235
To Be Announced securities contracts	2(c)	(1,578,576)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,703,112	11,651,102	22,813,747	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	12,137,146	(273,901)	(1,288,731)	-
Swaps transactions	2(c)	49,197,862	(45,499,350)	24,130,864	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(32,790,375)	59,284,861	(7,659,976)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	32,487,252	1,759,381	285,734	-
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(4,128,533)	(42,539,349)	(40,357,865)	235
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(120,971,334)	(458,143,660)	(357,440,861)	(84,644)
To Be Announced securities contracts	2(c)	623,773	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(9,855,012)	(2,215,793)	5,894,990	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(5,471,616)	(710,132)	(3,169,552)	-
Swaps transactions	2(c)	(11,800,972)	(3,848,205)	(32,883,531)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,188,035)	12,407,125	(2,090,849)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,759,721	132,718	41,908	-
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(147,903,475)	(452,377,947)	(389,647,895)	(84,644)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(174,396,605)	(484,016,876)	(407,920,275)	(757,568)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		4,823,170,791	1,394,632,253	1,031,117,972	122,066,645
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,504,120,258)	(2,027,696,165)	(1,353,247,014)	(97,849,013)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		3,319,050,533	(633,063,912)	(322,129,042)	24,217,632
Dividends declared	15	(1,348,265)	(289,965)	(3,796,830)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		6,719,550,491	3,192,055,061	2,555,209,490	121,337,594

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro- Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR	European Focus Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		8,327,818,672	1,888,937,995	2,149,181,806	452,090,412
Income					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	35,495,358	-	-	-
Swap interest	2(c)	2,741,687	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	380,383	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	33,063,245	79,212,945	4,869,902
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	702,875	58,294	342,828	36,674
Management fee rebate	4	141,747	-	-	-
Other reimbursements		34,082	1,763	12,602	2,310
Total income	2(b)	39,496,132	33,123,302	79,568,375	4,908,886
Expenses					
Bank interest	2(b)	753,959	27,797	46,802	9,193
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	940,211	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	3,261,194	3,403,589	4,630,400	1,059,210
Loan commitment fees	16	54,594	12,653	14,385	2,980
Custodian and depositary fees	2(h), 7	1,206,225	267,512	317,921	92,303
Distribution fees	5	1,318,166	651,266	1,176,686	961,896
Tax	8	1,617,589	654,748	868,470	195,938
Management fees	4	29,015,164	20,159,765	25,493,158	5,283,806
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		38,167,102	25,177,330	32,547,822	7,605,326
Net income/(deficit)		1,329,030	7,945,972	47,020,553	(2,696,440)
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(100,547,961)	108,563,712	9,318,457	15,579,612
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	154,987,270	-	-	(1,019,483)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(559,752)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(92,275,643)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(30,101,722)	10,132,747	77,476,725	981,997
Foreign currencies on other transactions	2(i)	9,229,473	123,165	594,946	53,606
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(59,268,335)	118,819,624	87,390,128	15,595,732
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(296,057,100)	(460,263,322)	(236,205,929)	(119,425,210)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	17,490,637	-	-	(6,588)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(1,281,172)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	1,652,701	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	8,090,955	1,181,392	8,292,115	125,356
Foreign currencies on other transactions	2(i)	365,212	609	(35,685)	14,686
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(269,738,767)	(459,081,321)	(227,949,499)	(119,291,756)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(327,678,072)	(332,315,725)	(93,538,818)	(106,392,464)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		2,543,035,598	587,853,145	479,681,353	76,781,859
Net payments as a result of repurchase of shares		(5,140,698,572)	(842,966,029)	(692,016,311)	(96,381,805)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(2,597,662,974)	(255,112,884)	(212,334,958)	(19,599,946)
Dividends declared	15	(11,093)	(193,725)	(55,272,558)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		5,402,466,533	1,301,315,661	1,788,035,472	326,098,002

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		1,866,977,485	363,644,142	1,667,223,264	5,724,517
Income					
Bank interest	2(b)	-	-	-	1
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	18,499,566	-	-
Swap interest	2(c)	-	560,164	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	73,302	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	19,730,186	91,607	17,164,331	67,598
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	109,101	475,304	209,877	771
Management fee rebate	4	-	5,281	-	-
Other reimbursements		10,156	8,592	10,878	(21)
Total income	2(b)	19,849,443	19,713,816	17,385,086	68,349
Expenses					
Bank interest	2(b)	38,215	87,760	34,901	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	36,289	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	2,878,777	665,240	2,954,470	(9,300)
Loan commitment fees	16	11,609	2,577	10,526	4
Custodian and depositary fees	2(h), 7	239,260	73,035	238,063	12,019
Distribution fees	5	800,823	295,377	633,741	43
Tax	8	560,117	202,107	558,832	579
Management fees	4	15,562,393	2,292,142	17,251,752	1,149
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		20,091,194	3,654,527	21,682,285	4,494
Net income/(deficit)		(241,751)	16,059,289	(4,297,199)	63,855
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	65,245,652	(23,732,126)	48,404,965	(157,011)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(2,066,471)	399,423	(935,354)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(80,730)	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	1,658,175	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	23,793,743	(3,711,950)	25,989,333	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	254,250	1,081,250	321,507	(367)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		87,227,174	(24,385,958)	73,780,451	(157,378)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(468,323,668)	(50,076,110)	(433,572,663)	(927,751)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(303,949)	155,342	(610,774)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(193,194)	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	(1,805,072)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,362,515	(408,395)	3,641,199	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	31,708	(6,029)	(13,117)	26
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(466,233,394)	(52,333,458)	(430,555,355)	(927,725)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(379,247,971)	(60,660,127)	(361,072,103)	(1,021,248)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		537,983,787	330,456,866	439,698,073	128,548
Net payments as a result of repurchase of shares		(804,808,910)	(329,084,097)	(618,832,497)	-
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(266,825,123)	1,372,769	(179,134,424)	128,548
Dividends declared	15	(2,250)	(3,176,356)	(25)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		1,220,902,141	301,180,428	1,127,016,712	4,831,817

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	European Value Fund EUR	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund USD
Net assets at the beginning of the year		959,233,726	857,029,862	10,990,274,596	20,285,571
Income					
Bank interest	2(b)	-	1,619	1,917,409	121
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	255,923,595	-
Swap interest	2(c)	-	-	66,123,453	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	57,146	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	89,167	252,125	2,709
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	32,495,334	3,448,801	4,469,949	44,379
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	104,175	-
Securities lending income	2(b)	115,580	50,559	1,524,349	481
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		8,286	519	14,069	23
Total income	2(b)	32,619,200	3,590,665	330,386,270	47,713
Expenses					
Bank interest	2(b)	16,557	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	3,295	-
Swap interest	2(c)	-	-	70,301,644	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	132,374	-
Annual service charge	6	1,627,522	1,289,388	6,465,591	(4,502)
Loan commitment fees	16	4,918	4,263	70,430	10
Custodian and depositary fees	2(h), 7	147,325	98,669	1,852,123	13,474
Distribution fees	5	663,836	868,407	3,030,105	578
Tax	8	317,077	244,294	2,081,930	1,644
Management fees	4	8,924,232	6,799,952	36,531,006	4,438
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		11,701,467	9,304,973	120,468,498	15,642
Net income/(deficit)		20,917,733	(5,714,308)	209,917,772	32,071
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	53,581,854	(84,590,481)	(353,251,329)	(4,545,944)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	(22,934,554)	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	30,710	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	285,960,242	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(3,792,651)	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	89,823,659	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	8,983,781	(14,507,891)	(351,833,740)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(29,177)	(6,300)	(2,462,118)	4,861
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		62,536,458	(99,104,672)	(358,459,781)	(4,541,083)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(127,531,668)	(291,182,656)	(1,079,488,219)	(4,313,815)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	14,012,405	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(145,132)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	16,683,269	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(29,448,222)	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	(1,452,839)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	1,196,673	(1,510,633)	(53,399,964)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	24,738	(328)	(8,653,423)	(4)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(126,310,257)	(292,693,617)	(1,141,892,125)	(4,313,819)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(42,856,066)	(397,512,597)	(1,290,434,134)	(8,822,831)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		445,094,861	325,001,742	1,997,532,850	707,303
Net payments as a result of repurchase of shares		(587,744,275)	(368,876,827)	(2,665,511,192)	(191,104)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(142,649,414)	(43,875,085)	(667,978,342)	516,199
Dividends declared	15	(262,639)	-	(34,771,614)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		773,465,607	415,642,180	8,997,090,506	11,978,939

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD	Global Dynamic Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,753,241,623	18,768,461,196	1,425,677,563	512,958,953
Income					
Bank interest	2(b)	6,558	406,105	-	96,509
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	112,866,334	26,033,788	101
Swap interest	2(c)	-	28,570,292	1,752,310	8
Contracts for difference interest	2(c)	-	53,100	-	1,177
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	52,976	4,313	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	533,048	1,150,568	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	16,100,530	165,620,430	-	7,828,781
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	13,998	-	-
Securities lending income	2(b)	289,005	2,366,590	149,010	83,194
Management fee rebate	4	-	71,764	-	-
Other reimbursements		7,003	62,916	773	1,964
Total income	2(b)	16,936,144	311,235,073	27,940,194	8,011,734
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	132,238	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	11,066,220	2,272,098	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	1,927,089	-	29,259
Annual service charge	6	3,899,109	31,862,003	942,731	1,207,736
Loan commitment fees	16	11,291	117,105	8,848	3,569
Custodian and depositary fees	2(h), 7	292,743	2,164,905	158,284	150,338
Distribution fees	5	4,241,530	15,231,194	86,763	730,423
Tax	8	809,328	7,184,555	295,643	230,394
Management fees	4	23,646,151	210,652,502	4,849,770	6,821,639
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		32,900,152	280,205,573	8,746,375	9,173,358
Net income/(deficit)		(15,964,008)	31,029,500	19,193,819	(1,161,624)
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(27,639,848)	566,315,741	(78,174,980)	18,642,239
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	(3,163,067)	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	37,430,485	-	(84,176)
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	110,580,444	796,740	(2,413,483)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	39,134,606	(217,258)	3,071,137
Swaps transactions	2(c)	-	33,508,814	12,205,650	(17,701)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(73,570,658)	(762,326,456)	(20,139,749)	(8,464,648)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(366,199)	32,980,022	(4,086,235)	(110,377)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(101,576,705)	54,460,589	(89,615,832)	10,622,991
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(430,398,492)	(3,320,399,957)	(172,281,227)	(114,825,166)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	(2,139,296)	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	4,332,461	-	113,142
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	26,509,611	1,207,036	461,024
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(44,087,563)	120,982	(1,083,420)
Swaps transactions	2(c)	-	(40,140,602)	(5,526,403)	12,669
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(8,350,430)	(111,673,560)	(2,195,880)	(1,620,767)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(534)	(465,435)	(1,179,803)	(45,228)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(438,749,456)	(3,488,064,341)	(179,855,295)	(116,987,746)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(556,290,169)	(3,402,574,252)	(250,277,308)	(107,526,379)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		1,154,847,465	3,249,295,034	256,674,033	232,990,379
Net payments as a result of repurchase of shares		(748,572,571)	(3,508,196,590)	(623,482,620)	(184,437,003)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		406,274,894	(258,901,556)	(366,808,587)	48,553,376
Dividends declared	15	(10)	(10,173,670)	(6,732,214)	(44,790)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		1,603,226,338	15,096,811,718	801,859,454	453,941,160

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD	Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,055,991,438	779,645,367	2,572,901,253	373,611,254
Income					
Bank interest	2(b)	-	78,416	251,790	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	11,339,789	111,578,192	2,970,334
Swap interest	2(c)	-	583,054	2,130,452	239,394
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	59,451	25,454	1,250,064	44,344
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	21,778,727	-	795,151	27,515
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	94,904	79,541	756,528	36,206
Management fee rebate	4	-	11,612	148,006	6,224
Other reimbursements		4,695	845	6,979	(210)
Total income	2(b)	21,937,777	12,118,711	116,917,162	3,323,807
Expenses					
Bank interest	2(b)	1,918	-	-	13,940
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	694,329	48,291	204,063
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	2,444,540	804,414	2,358,342	618,184
Loan commitment fees	16	6,975	5,170	15,734	2,663
Custodian and depositary fees	2(h), 7	127,490	231,348	288,119	110,783
Distribution fees	5	973,572	327,350	1,219,171	1,079,763
Tax	8	466,283	275,930	753,181	208,234
Management fees	4	13,306,179	3,283,334	18,928,697	2,757,744
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		17,326,957	5,621,875	23,611,535	4,995,374
Net income/(deficit)		4,610,820	6,496,836	93,305,627	(1,671,567)
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	43,037,216	(30,013,917)	(168,733,166)	(9,546,683)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	(260,026)	-	(157,263)
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(15,591,800)	4,319,442	6,904,654
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	1,071,721	(77,456)	(1,052,324)
Swaps transactions	2(c)	-	(1,537,190)	2,243,743	(446,163)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(18,249,107)	(25,779,526)	(43,057,493)	(17,564,460)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	193,290	(16,339,827)	4,210,953	(992,196)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		24,981,399	(88,450,565)	(201,093,977)	(22,854,435)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(201,620,862)	(130,324,076)	(328,999,990)	(47,870,319)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	(86,657)	-	(135,916)
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(289,456)	451,558	383,845
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(846,706)	(239,072)	(133,754)
Swaps transactions	2(c)	-	(1,155,745)	(5,744,442)	(313,687)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(3,333,521)	1,882,271	(7,904,096)	(562,126)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(90,483)	(99,191)	(198,563)	(50,351)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(205,044,866)	(130,919,560)	(342,634,605)	(48,682,308)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(175,452,647)	(212,873,289)	(450,422,955)	(73,208,310)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		386,276,582	736,988,486	1,171,661,901	322,112,518
Net payments as a result of repurchase of shares		(318,549,794)	(458,406,837)	(1,556,278,001)	(258,075,332)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		67,726,788	278,581,649	(384,616,100)	64,037,186
Dividends declared	15	(8,582,489)	(72,142)	(43,343,967)	(22)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		939,683,090	845,281,585	1,694,518,231	364,440,108

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Global Long- Horizon Equity Fund USD	Global Multi-Asset Income Fund USD	India Fund USD	Japan Flexible Equity Fund JPY
Net assets at the beginning of the year		1,092,916,141	7,295,326,620	433,709,278	20,433,042,222
Income					
Bank interest	2(b)	4,347	611,755	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	155,330,618	-	-
Swap interest	2(c)	-	172,197	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	88,425,505	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	60,919	17,186,710	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	8,983,033	44,715,673	3,240,492	614,910,351
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	408,639	-	-
Securities lending income	2(b)	40,565	1,250,866	-	11,117,374
Management fee rebate	4	-	1,570,302	-	-
Other reimbursements		4,861	22,210	-	-
Total income	2(b)	9,093,725	309,694,475	3,240,492	626,027,725
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	13,283	3,836,292
Contracts for difference interest	2(c)	-	75,573	-	-
Swap interest	2(c)	-	57,203	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	2,883,409	12,851,250	1,274,666	77,082,508
Loan commitment fees	16	7,612	46,034	3,277	206,764
Custodian and depositary fees	2(h), 7	143,323	1,160,607	231,943	5,217,778
Distribution fees	5	912,336	4,213,507	326,069	75,252,189
Tax	8	577,563	2,958,097	195,914	16,366,397
Management fees	4	15,419,450	83,403,280	6,135,666	396,308,399
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		19,943,693	104,765,551	8,180,818	574,270,327
Net income/(deficit)		(10,849,968)	204,928,924	(4,940,326)	51,757,398
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(51,381,307)	(276,700,487)	86,102,992	(1,104,743,304)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	(8,116,830)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	77,160,045	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	11,606,324	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	346,497	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,333)	(200,960,011)	-	402,726,713
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(242,826)	(4,185,248)	(610,923)	28,301,168
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(51,625,466)	(400,849,710)	85,492,069	(673,715,423)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(206,368,749)	(877,106,739)	(127,328,066)	(1,259,438,371)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	(695,810)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	15,979,308	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	424,223	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	(599,859)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(890)	(23,364,752)	-	96,878,638
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(22,167)	(554,114)	(52,339)	(28,485)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(206,391,806)	(885,917,743)	(127,380,405)	(1,162,588,218)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(268,867,240)	(1,081,838,529)	(46,828,662)	(1,784,546,243)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		723,168,696	2,181,384,614	510,335,588	43,382,935,456
Net payments as a result of repurchase of shares		(483,945,016)	(2,703,244,917)	(446,090,612)	(32,939,434,255)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		239,223,680	(521,860,303)	64,244,976	10,443,501,201
Dividends declared	15	-	(255,671,295)	-	(2,422,103)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		1,063,272,581	5,435,956,493	451,125,592	29,089,575,077

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY	Latin American Fund USD	Multi-Theme Equity Fund USD	Natural Resources Growth & Income Fund USD
Net assets at the beginning of the year		24,894,954,371	882,654,961	170,206,315	200,835,144
Income					
Bank interest	2(b)	-	6,630	1,196	2,317
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	32,356	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	40,938	674,425	68,090
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	363,461,368	72,730,211	-	12,654,673
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	10,908,761	27,992	-	65,355
Management fee rebate	4	-	-	573,706	-
Other reimbursements		-	-	2,217	681
Total income	2(b)	374,370,129	72,838,127	1,251,544	12,791,116
Expenses					
Bank interest	2(b)	2,319,370	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	52,641,971	2,036,893	241,706	654,881
Loan commitment fees	16	165,680	5,869	1,116	2,072
Custodian and depositary fees	2(h), 7	6,120,525	281,062	55,964	84,073
Distribution fees	5	7,854,928	176,778	82,734	331,928
Tax	8	10,399,327	404,834	46,433	152,012
Management fees	4	285,702,543	13,844,683	992,447	4,797,425
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		365,204,344	16,750,119	1,420,400	6,022,391
Net income/(deficit)		9,165,785	56,088,008	(168,856)	6,768,725
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(750,507,836)	(57,395,852)	(2,996,148)	31,117,431
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	269,214,659	(1,759,420)	(4,283,404)	(5,039,346)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	2,455,238	682,465	(172,432)	(280,511)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(478,837,939)	(58,472,807)	(7,451,984)	25,797,574
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(1,035,332,782)	(114,437,848)	(38,494,323)	(24,561,055)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	46,871,853	(47,323)	(1,711,270)	(948,441)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	945,576	(22,018)	(181)	(41,360)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(987,515,353)	(114,507,189)	(40,205,774)	(25,550,856)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(1,457,187,507)	(116,891,988)	(47,826,614)	7,015,443
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		9,339,693,347	537,540,419	113,544,084	547,386,817
Net payments as a result of repurchase of shares		(12,542,112,813)	(467,845,089)	(47,055,864)	(306,441,514)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(3,202,419,466)	69,695,330	66,488,220	240,945,303
Dividends declared	15	(242,236)	(225,134)	-	(4,287,679)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		20,235,105,162	835,233,169	188,867,921	444,508,211

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Next Generation Health Care Fund USD	Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD	Sustainable Asian Bond Fund ⁽²⁾ USD
Net assets at the beginning of the year		21,045,921	6,005,476,165	348,777,115	21,022,396
Income					
Bank interest	2(b)	158	18,967	1,359	12,242
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	1,616,586
Swap interest	2(c)	-	-	-	13,458
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	4,704	509,129	119,920	4,648
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	50,267	6,515,809	3,082,813	8
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	263	1,050,087	85,448	2,669
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		15	28,931	2,340	45
Total income	2(b)	55,407	8,122,923	3,291,880	1,649,656
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	(9,382)	8,654,786	610,292	13,705
Loan commitment fees	16	12	31,562	2,052	283
Custodian and depositary fees	2(h), 7	20,221	629,169	82,206	21,698
Distribution fees	5	477	5,840,714	681,590	444
Tax	8	2,066	1,686,792	131,478	5,124
Management fees	4	7,275	50,901,066	3,899,975	137,290
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		20,669	67,744,089	5,407,593	178,544
Net income/(deficit)		34,738	(59,621,166)	(2,115,713)	1,471,112
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(2,482,515)	(821,958,048)	(29,902,410)	(4,078,217)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	46,737
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	(5,745)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(587)	(127,382,913)	(3,869,402)	14,001
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,181)	(1,006,582)	5,085	(3,538)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(2,484,283)	(950,347,543)	(33,766,727)	(4,026,762)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(3,237,820)	(1,611,110,473)	(57,335,008)	(5,788,196)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	(12,926)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	(8,070)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(386)	(14,909,691)	(701,839)	(1,978)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(116)	(60,359)	(10,576)	(638)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(3,238,322)	(1,626,080,523)	(58,047,423)	(5,811,808)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(5,687,867)	(2,636,049,232)	(93,929,863)	(8,367,458)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		1,668,768	1,595,072,543	202,861,408	30,246,792
Net payments as a result of repurchase of shares		(341,790)	(2,208,892,641)	(109,351,167)	(20,805)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		1,326,978	(613,820,098)	93,510,241	30,225,987
Dividends declared	15	-	-	(9)	(298)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		16,685,032	2,755,606,835	348,357,484	42,880,627

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund(2) USD	Sustainable Emerging Markets Bond Fund(2) USD	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund (2) USD	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund(2) USD
Net assets at the beginning of the year		73,427,244	551,521,515	102,229,816	424,563,728
Income					
Bank interest	2(b)	5,803	98,772	18,313	80,527
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,833,372	22,283,980	4,698,204	23,606,621
Swap interest	2(c)	482,642	7,671	-	144,287
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,431	-	2,650	848
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	12,162	112,717	72,835	12,796
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		61	1,169	556	274
Total income	2(b)	3,335,471	22,504,309	4,792,558	23,845,353
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	742,625	478,407	1,430	191,168
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	(13,729)	180,285	58,644	142,237
Loan commitment fees	16	423	3,277	720	2,940
Custodian and depositary fees	2(h), 7	80,992	109,128	25,703	402,226
Distribution fees	5	78,706	55,601	32,863	5,984
Tax	8	16,207	63,956	21,777	47,076
Management fees	4	273,320	2,508,460	603,668	610,512
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		1,178,544	3,399,114	744,805	1,402,143
Net income/(deficit)		2,156,927	19,105,195	4,047,753	22,443,210
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(4,323,934)	(29,814,021)	(9,234,002)	(14,671,355)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,056,312	6,654,590	(11,636)	4,358,043
Options/Swaptions contracts	2(c)	(77,970)	(178,620)	-	(1,941,288)
Swaps transactions	2(c)	(551,555)	(312,924)	3,857	1,279,830
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(4,004,950)	(55,852,019)	(8,511,906)	(16,180,876)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(54,191)	652,735	(87,042)	311,867
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(7,956,288)	(78,850,259)	(17,840,729)	(26,843,779)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(10,194,773)	(114,720,997)	(12,246,804)	(79,109,306)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(117,432)	846,245	-	(17,246)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	219,268	726,779	-	269,021
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(150,140)	(6,754,412)	(950,079)	(13,440)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(13,650)	(38,098)	(5,598)	(365,665)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(10,256,727)	(119,940,483)	(13,202,481)	(79,236,636)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(16,056,088)	(179,685,547)	(26,995,457)	(83,637,205)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		3,934,784	168,682,519	64,179,977	156,344,156
Net payments as a result of repurchase of shares		(17,443,116)	(187,655,101)	(60,203,512)	(67,341,946)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(13,508,332)	(18,972,582)	3,976,465	89,002,210
Dividends declared	15	(7,337)	(114,421)	(12,109)	(1,998)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		43,855,487	352,748,965	79,198,715	429,926,735

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Sustainable Fixed			
		Sustainable Energy Fund USD	Income Global Opportunities Fund(2) EUR	Sustainable Global Bond Income Fund(2) USD	Sustainable Global Infrastructure Fund USD
Net assets at the beginning of the year		7,330,579,788	1,063,687,951	144,156,163	10,522,975
Income					
Bank interest	2(b)	53,914	-	36,095	2,666
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	26,409,694	4,379,337	-
Swap interest	2(c)	-	5,864,272	122,244	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	2,545	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	2,289,077	26,014	327	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	87,737,306	443,521	23,304	214,541
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	8,652	-	-
Securities lending income	2(b)	1,307,207	61,387	5,890	544
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		35,107	791	54	152
Total income	2(b)	91,422,611	32,814,331	4,569,796	217,903
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	404,205	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	6,016,522	131,921	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	8,220	-	-
Annual service charge	6	14,941,158	272,988	79,389	3,973
Loan commitment fees	16	46,332	7,197	945	7
Custodian and depositary fees	2(h), 7	1,029,423	225,526	35,865	14,842
Distribution fees	5	8,741,987	6,944	18,772	1,353
Tax	8	3,079,713	93,212	25,299	1,227
Management fees	4	101,347,583	579,070	469,685	4,337
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		129,186,196	7,613,884	761,876	25,739
Net income/(deficit)		(37,763,585)	25,200,447	3,807,920	192,164
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	347,713,549	(19,207,218)	(8,856,759)	419,796
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	664,363	(73,102)	-
Contracts for difference	2(c)	-	15,931	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	43,636,006	3,677,683	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(190,279)	(61,290)	-
Swaps transactions	2(c)	-	7,964,464	(85,633)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(33,778,359)	(108,594,118)	81,721	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(622,513)	389,995	(268,162)	6,517
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		313,312,677	(75,320,856)	(5,585,542)	426,313
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(1,963,803,783)	(26,797,096)	(12,807,892)	(1,587,635)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	607,307	(18,022)	-
Contracts for difference	2(c)	-	(11,811)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	1,756,047	176,344	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(2,725,306)	(45,761)	-
Swaps transactions	2(c)	-	732,472	(216,682)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(5,571,075)	(7,878,859)	(1,250,487)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(233,757)	464,278	(12,816)	56
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(1,969,608,615)	(33,852,968)	(14,175,316)	(1,587,579)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(1,694,059,523)	(83,973,377)	(15,952,938)	(969,102)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		3,766,196,912	90,172,577	37,098,614	902,605
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,952,010,447)	(497,083,343)	(43,744,140)	(3,173)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		814,186,465	(406,910,766)	(6,645,526)	899,432
Dividends declared	15	(209,114)	(6,866,281)	(1,455,328)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		6,450,497,616	565,937,527	120,102,371	10,453,305

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund ⁽³⁾ CHF	Systematic China A-Share Opportunities Fund USD	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global SmallCap Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,067,455,859	618,523,841	3,257,105,292	281,072,765
Income					
Bank interest	2(b)	-	6,169	525,536	17,302
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	7,133,659	11,194,698	140,132,285	4,968,143
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	210,766	-	2,098,332	111,137
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		-	-	16,347	(3,892)
Total income	2(b)	7,344,425	11,200,867	142,772,500	5,092,690
Expenses					
Bank interest	2(b)	359,984	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	1,516,534	1,069,198	9,208,609	366,183
Loan commitment fees	16	6,726	4,201	23,254	1,749
Custodian and depositary fees	2(h), 7	133,910	385,634	587,644	438,868
Distribution fees	5	-	9,856	106,305	160,432
Tax	8	296,522	214,455	1,936,859	117,236
Management fees	4	8,931,434	4,629,421	56,206,331	3,451,662
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		11,245,110	6,312,765	68,069,002	4,536,130
Net income/(deficit)		(3,900,685)	4,888,102	74,703,498	556,560
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	74,856,436	(75,637,007)	(339,353,281)	2,345,732
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(3,705,259)	(1,747,109)	(764,573)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	184,442,898	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(1,945,660)	(81,995,948)	(2,094,168)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(335)	(161,202)	3,689,704	73,574
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		74,856,101	(81,449,128)	(234,963,736)	(439,435)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(341,239,767)	(64,501,220)	(482,865,245)	(47,517,678)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	191,455	(21,804,014)	(174,943)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	16,723,600	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(272,024)	(20,040,064)	(317,978)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(2,518)	(18,248)	(671,114)	(18,220)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(341,242,285)	(64,600,037)	(508,656,837)	(48,028,819)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(270,286,869)	(141,161,063)	(668,917,075)	(47,911,694)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		151,099,176	391,543,099	4,578,664,295	50,109,683
Net payments as a result of repurchase of shares		(240,869,129)	(305,924,420)	(2,507,326,396)	(61,223,731)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(89,769,953)	85,618,679	2,071,337,899	(11,114,048)
Dividends declared	15	-	-	(289,903,016)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		707,399,037	562,981,457	4,369,623,100	222,047,023

⁽³⁾ Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Systematic Multi Allocation Credit Fund USD	United Kingdom Fund GBP	US Basic Value Fund USD	US Dollar Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		129,153,843	452,131,595	960,620,592	771,881,953
Income					
Bank interest	2(b)	4,601	1,363	6,919	126,481
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	3,184,637	-	-	15,984,505
Swap interest	2(c)	-	-	-	204,673
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	94,865	13,796	290,297	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	9,009,870	16,378,231	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	28,540	15,101	103,847	15,725
Management fee rebate	4	14,805	-	-	-
Other reimbursements		91	-	2,119	80
Total income	2(b)	3,327,539	9,040,130	16,781,413	16,331,464
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	334,768
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	(5,439)	702,757	1,933,945	564,848
Loan commitment fees	16	55	2,639	5,976	5,016
Custodian and depositary fees	2(h), 7	57,375	52,020	109,860	204,270
Distribution fees	5	59	253,957	601,399	258,251
Tax	8	8,192	134,524	369,407	198,968
Management fees	4	139	4,151,257	11,379,763	3,350,764
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		60,381	5,297,154	14,400,350	4,916,885
Net income/(deficit)		3,267,158	3,742,976	2,381,063	11,414,579
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(6,061,526)	(11,849,796)	59,838,437	(18,823,445)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	(9,027,161)
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(623,707)	-	-	(6,970,229)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	884,948
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	(3,039,078)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(6,457,038)	-	(5,372,599)	(7,370,053)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	2,583,465	32,888	(97,559)	(200,054)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(10,558,806)	(11,816,908)	54,368,279	(44,545,072)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(13,932,541)	(83,951,612)	(113,478,115)	(64,339,752)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	(666,988)
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(74,095)	-	-	96,305
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	(838,905)
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	576,838
Forward foreign exchange contracts	2(c)	77,651	-	(672,163)	(692,160)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(111)	10,309	(1,105)	(50,454)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(13,929,096)	(83,941,303)	(114,151,383)	(65,915,116)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(21,220,744)	(92,015,235)	(57,402,041)	(99,045,609)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		16,128,990	110,532,175	497,929,093	231,376,398
Net payments as a result of repurchase of shares		(42,908,483)	(200,458,808)	(641,480,348)	(330,275,466)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(26,779,493)	(89,926,633)	(143,551,255)	(98,899,068)
Dividends declared	15	-	(541,758)	(70,942)	(1,274,393)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		81,153,606	269,647,969	759,596,354	572,662,883

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD	US Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		3,591,197,714	513,108,285	1,799,880,962	1,498,854,088
Income					
Bank interest	2(b)	374,455	12,275	216,785	10,378
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	157,787,693	-	34,284,593	-
Swap interest	2(c)	716,102	-	451,396	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	3,314,384	273,995	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	608,880	-	1,277,074	64,446
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,054,548	-	-	12,233,566
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	394,235	-	181,051	57,370
Management fee rebate	4	129,907	-	147,170	-
Other reimbursements		9,388	-	2,940	-
Total income	2(b)	161,075,208	3,326,659	36,835,004	12,365,760
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	15,646	-	358,157	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	3,591,064	377,439	1,152,981	2,749,311
Loan commitment fees	16	22,131	-	11,679	9,803
Custodian and depositary fees	2(h), 7	329,324	63,785	214,519	142,963
Distribution fees	5	268,215	80,433	757,277	560,430
Tax	8	1,123,905	49,714	722,043	555,969
Management fees	4	28,155,525	2,250,934	8,897,694	16,766,821
Less Management fee waiver	4	-	(1,110,494)	-	-
Total expenses		33,505,810	1,711,811	12,114,350	20,785,297
Net income/(deficit)		127,569,398	1,614,848	24,720,654	(8,419,537)
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(70,111,827)	216,913	(43,735,275)	142,218,429
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	(14,942)	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	7,597,736	-	3,567,595	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(34,454)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	6,392,758	-	898,364	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(27,458,216)	(2,739,882)	7,916,490	(25,164,930)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	353,489	14,117	(314,249)	150,956
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(83,260,514)	(2,508,852)	(31,682,017)	117,204,455
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(412,143,080)	(120,610)	(128,641,194)	(261,326,210)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	5,652	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	393,286	-	1,227,181	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(42,101)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(10,318,431)	-	150,223	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,329,451)	(454,087)	5,160,684	(2,733,343)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(44,706)	77	(8,897)	(12,057)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(423,484,483)	(574,620)	(122,106,351)	(264,071,610)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(379,175,599)	(1,468,624)	(129,067,714)	(155,286,692)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		1,600,740,913	1,256,197,022	842,990,604	795,379,658
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,370,074,609)	(1,262,199,783)	(928,812,827)	(594,039,821)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(769,333,696)	(6,002,761)	(85,822,223)	201,339,837
Dividends declared	15	(85,316,226)	-	(2,734,206)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		2,357,372,193	505,636,900	1,582,256,819	1,544,907,233

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	US Government Mortgage Impact Fund(2) USD	US Growth Fund USD	US Mid-Cap Value Fund(2) USD	US Sustainable Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		139,597,939	602,871,140	328,740,239	5,429,548
Income					
Bank interest	2(b)	2,586	2,654	914	312
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	4,535,805	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	37,455	88,210	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	2,632	1,721,945	4,437,446	40,123
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	32,349	31,978	184
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		-	473	1,001	4
Total income	2(b)	4,541,023	1,794,876	4,559,549	40,623
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	168,520	1,105,001	716,096	(9,254)
Loan commitment fees	16	914	3,610	1,940	3
Custodian and depositary fees	2(h), 7	66,599	56,687	75,473	11,557
Distribution fees	5	116,743	556,350	237,446	37
Tax	8	52,801	206,724	136,663	487
Management fees	4	711,862	5,538,324	3,935,382	313
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		1,117,439	7,466,696	5,103,000	3,143
Net income/(deficit)		3,423,584	(5,671,820)	(543,451)	37,480
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(4,124,944)	35,259,972	28,712,512	(217,466)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(1,881,811)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,415,886	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	152,192	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(1,533,931)	(138,683)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	3	(19,420)	(4,311)	(534)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(4,438,674)	33,706,621	28,569,518	(218,000)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(13,629,531)	(202,911,698)	(40,716,155)	(985,854)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(66,628)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	170,231	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	86,468	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(78,109)	(5,226)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(63)	(86)	(6,209)	(45)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(13,439,523)	(202,989,893)	(40,727,590)	(985,899)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(14,454,613)	(174,955,092)	(12,701,523)	(1,166,419)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		54,016,857	233,513,473	151,628,463	13,594
Net payments as a result of repurchase of shares		(77,052,385)	(350,464,867)	(203,026,936)	-
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(23,035,528)	(116,951,394)	(51,398,473)	13,594
Dividends declared	15	(432,806)	-	-	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		101,674,992	310,964,654	264,640,243	4,276,723

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	World Bond Fund USD	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,365,246,053	2,108,830,946	1,633,640,408	5,287,967,838
Income					
Bank interest	2(b)	39,317	13,096	-	30,729
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	31,552,043	-	-	-
Swap interest	2(c)	5,046,161	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	210,830	42,111	223,590
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	97,548,706	41,136,993	91,258,045
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	121,835	1,503,163	86,321	818,430
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		285	24,135	29,847	317
Total income	2(b)	36,759,641	99,299,930	41,295,272	92,331,111
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	10,544	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	4,256,331	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	856,109	6,724,396	4,247,808	11,256,587
Loan commitment fees	16	8,827	16,559	10,611	35,596
Custodian and depositary fees	2(h), 7	335,377	334,615	269,931	660,883
Distribution fees	5	168,426	1,301,503	1,595,119	2,447,465
Tax	8	279,023	1,358,158	803,671	2,100,061
Management fees	4	2,688,977	45,829,281	23,022,988	77,985,583
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		8,593,070	55,564,512	29,960,672	94,486,175
Net income/(deficit)		28,166,571	43,735,418	11,334,600	(2,155,064)
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(66,725,323)	628,846,187	(42,236,293)	136,957,080
To Be Announced securities contracts	2(c)	(6,908,302)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	2,101,035	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,081,417	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(226,562)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(10,311,512)	(32,832,628)	(1,593,824)	(59,592,530)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,397,000	1,055,222	124,209	1,301,675
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(79,592,247)	597,068,781	(43,705,908)	78,666,225
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(188,739,076)	325,376,695	(556,622,597)	(1,621,015,278)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(1,248,621)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	705,763	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(1,122,266)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(4,239,300)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,300,807	(4,744,612)	(1,094,984)	(6,277,048)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(39,990)	(220,070)	(175,445)	(89,559)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(192,382,683)	320,412,013	(557,893,026)	(1,627,381,885)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(243,808,359)	961,216,212	(590,264,334)	(1,550,870,724)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		243,928,226	4,351,999,479	1,704,314,251	2,003,396,887
Net payments as a result of repurchase of shares		(236,081,895)	(4,405,077,580)	(1,328,422,641)	(2,389,423,447)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		7,846,331	(53,078,101)	375,891,610	(386,026,560)
Dividends declared	15	(965,028)	(2,395,449)	(183,737)	(23,200)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		1,128,318,997	3,014,573,608	1,419,083,947	3,351,047,354

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD	World Technology Fund USD
Net assets at the beginning of the year		14,078,116,205	7,065,270,881	193,710,557	13,553,638,267
Income					
Bank interest	2(b)	107,033	39,924	23,080	52,192
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	2,764,497	458,741	-	2,227,227
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	167,716,292	323,012,681	4,259,591	31,142,237
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	27,972	-
Securities lending income	2(b)	931,897	1,159,095	23,191	7,870,338
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		10,164	45,056	1,588	10,488
Total income	2(b)	171,529,883	324,715,497	4,335,422	41,302,482
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	11,852	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	29,019,532	15,324,420	348,662	22,181,726
Loan commitment fees	16	92,335	46,359	1,254	80,105
Custodian and depositary fees	2(h), 7	1,539,386	1,050,304	88,384	1,256,540
Distribution fees	5	16,224,495	2,492,288	71,714	10,946,392
Tax	8	6,571,031	2,933,566	67,673	4,659,472
Management fees	4	190,149,783	108,168,351	1,764,543	141,527,017
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		243,596,562	130,015,288	2,354,082	180,651,252
Net income/(deficit)		(72,066,679)	194,700,209	1,981,340	(139,348,770)
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	716,993,476	763,297,176	1,830,037	(389,043,136)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(303,090)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(32,406)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(51,489,492)	(75,952,333)	(567,101)	(39,200,612)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,453,819	583,966	30,905	722,565
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		666,957,803	687,928,809	958,345	(427,521,183)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(2,221,414,584)	(1,706,921,982)	(40,646,479)	(4,224,227,816)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(32,406)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(10,324,915)	(7,847,117)	(69,087)	(8,635,453)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(248,901)	(506,636)	(2,776)	(12,448)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(2,231,988,400)	(1,715,275,735)	(40,750,748)	(4,232,875,717)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(1,637,097,276)	(832,646,717)	(37,811,063)	(4,799,745,670)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		5,976,178,922	3,162,267,338	78,995,165	4,859,523,899
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,544,511,900)	(4,018,957,937)	(88,418,006)	(4,821,031,686)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		1,431,667,022	(856,690,599)	(9,422,841)	38,492,213
Dividends declared	15	(257,586)	(6,203,048)	(224,421)	(162,303)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		13,872,428,365	5,369,730,517	146,252,232	8,792,222,507

次へ

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asia Pacific Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	488,176	31,671	93,670	426,177
A Class distributing (Q) (G) share	1,042,877	22,887	260,930	804,834
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	5,315,142	396,696	880,391	4,831,447
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	560,014	237,661	153,334	644,341
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	307,332	302,527	300,743	309,116
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	18,757	-	19,102
A Class distributing (S) (M) (G) share	966,113	75,700	218,849	822,964
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	201,393	186,155	123,418	264,130
A Class non-distributing share	1,874,389	146,300	456,641	1,564,048
A Class non-distributing UK reporting fund share	89,716	15,979	74,938	30,757
C Class distributing (Q) (G) share	55,453	1,352	23,879	32,926
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	24,004	-	-	24,004
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	914	26,830	26,830	914
D Class distributing (Q) (G) share	143,931	207	28,541	115,597
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	20,014	-	-	20,014
D Class non-distributing share	238,040	28,459	21,112	245,387
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	273,064	36,212	60,437	248,839
E Class non-distributing share	845,193	75,271	277,044	643,420
I Class non-distributing share	31,880	-	31,380	500
X Class non-distributing share	24,240	1,819	1,193	24,866
Asian Dragon Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	127,071	10,779	15,613	122,237
A Class non-distributing share	7,302,577	1,767,294	2,427,657	6,642,214
A Class non-distributing share AUD hedged	274,214	36,732	61,770	249,176
A Class non-distributing share CHF hedged	168,593	12,608	53,882	127,319
A Class non-distributing share EUR hedged	1,146,875	113,658	422,436	838,097
A Class non-distributing share PLN hedged	424,522	111,706	156,804	379,424
A Class non-distributing share SGD hedged	8,373,051	1,936,730	1,591,769	8,718,012
C Class non-distributing share	1,027,274	945,253	350,719	1,621,808
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,227,889	13,412	674,456	566,845
D Class non-distributing share	4,671,904	833,455	1,003,374	4,501,985
D Class non-distributing share AUD hedged	297	-	-	297
D Class non-distributing share CHF hedged	95,820	17,497	32,856	80,461
D Class non-distributing share EUR hedged	784,241	275,720	240,403	819,558
E Class non-distributing share	1,603,835	184,546	330,656	1,457,725
I Class distributing (A) share	10,584	24,705	11,700	23,589
I Class distributing (A) UK reporting fund share	49,955	54,600	58,375	46,180
I Class non-distributing share	366,042	15,731	173,946	207,827
I Class non-distributing share AUD hedged	1,481	-	-	1,481
X Class distributing (A) UK reporting fund share	172	-	-	172
X Class non-distributing share	1,543,607	177,784	71,932	1,649,459

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Growth Leaders Fund				
A Class non-distributing share AUD hedged	1,252,429	105,523	321,478	1,036,474
A Class non-distributing share CHF hedged	481,749	14,183	88,797	407,135
A Class non-distributing share EUR hedged	1,305,968	143,393	625,310	824,051
A Class non-distributing share SGD hedged	2,049,018	60,562	302,322	1,807,258
A Class non-distributing UK reporting fund share	17,613,565	1,309,430	5,431,405	13,491,590
D Class distributing (M) share	403,103	484	42,988	360,599
D Class non-distributing share CHF hedged	527,094	4,225	55,030	476,289
D Class non-distributing share EUR hedged	1,111,158	863,550	376,529	1,598,179
D Class non-distributing share SGD hedged	395,926	-	138,068	257,858
D Class non-distributing UK reporting fund share	22,100,840	2,155,260	6,728,301	17,527,799
E Class non-distributing share	1,326,338	98,419	246,095	1,178,662
I Class distributing (A) UK reporting fund share	432,384	-	200,136	232,248
I Class distributing (Q) share	2,070,529	-	241,740	1,828,789
I Class non-distributing share	7,379,565	2,083,826	3,531,658	5,931,733
S Class non-distributing share	1,092,041	413,978	419,417	1,086,602
S Class non-distributing share CHF hedged	809,422	75,154	109,012	775,564
S class non-distributing share EUR hedged	902,377	39,272	689,086	252,563
S class non-distributing share GBP hedged	187,705	10,793	24,917	173,581
S class non-distributing share SGD hedged	197,871	103,555	-	301,426
X Class non-distributing share	194,195	21,439	9,925	205,709
Asian High Yield Bond Fund				
A Class distributing (Q) share	-	500	-	500
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,608,613	1,727,264	667,244	2,668,633
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	1,564,284	2,412,282	662,482	3,314,084
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	3,904,049	8,269,603	9,629,601	2,544,051
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	2,970,567	1,464,941	1,187,981	3,247,527
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	9,236,240	13,778,635	5,196,623	17,818,252
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	1,117,894	1,966,919	766,448	2,318,365
A Class distributing (S) (M) (G) share	52,926,359	50,645,399	29,161,402	74,410,356
A Class non-distributing share	21,487,105	55,604,607	15,987,075	61,104,637
A Class non-distributing share AUD hedged	428,300	225,670	69,191	584,779
A Class non-distributing share EUR hedged	2,168,590	9,538,676	2,538,225	9,169,041
A Class non-distributing share GBP hedged	11,820	517,226	395,806	133,240
A Class non-distributing share HKD hedged	179,519	10,313	180,397	9,435
A Class non-distributing share SGD hedged	1,276,176	931,073	953,450	1,253,799
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	2,194,018	2,569,280	3,691,719	1,071,579
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	-	39,267	1,844	37,423
D Class distributing (S) (M) (G) share	12,267,366	4,108,718	1,641,324	14,734,760
D Class non-distributing share	11,837,790	20,744,140	16,102,712	16,479,218
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	4,809,250	13,936,507	11,479,551	7,266,206
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	564,441	84,076	480,365
E Class distributing (Q) share EUR hedged	1,892,071	659,841	1,689,265	862,647
E Class non-distributing share	239,943	858,201	55,338	1,042,806
E Class non-distributing share EUR hedged	435,823	1,999,791	393,260	2,042,354
I Class distributing (S) (M) (G) share	9,898,305	16,035,046	5,175,645	20,757,706
I Class non-distributing share	18,760,114	133,803,182	69,950,502	82,612,794
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	10,481,712	21,757,362	25,299,669	6,939,405
X Class non-distributing share	132,082	48,459	74,121	106,420

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	3,900	201,974	201,974	3,900
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	680	792	17	1,455
A Class non-distributing share	8,475	758	397	8,836
I Class non-distributing share	487,422	32,960	156,274	364,108
X Class non-distributing share	5,034,707	5,852	1,928	5,038,631
Asian Sustainable Equity Fund⁽¹⁾				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
E Class non-distributing share	-	454	-	454
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	498,000	-	498,000

⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Tiger Bond Fund				
A Class distributing (D) share	9,516,381	1,132,719	3,349,037	7,300,063
A Class distributing (M) share	21,143,854	3,468,573	8,531,827	16,080,600
A Class distributing (M) share AUD hedged	3,326,680	157,413	595,333	2,888,760
A Class distributing (M) share EUR hedged	1,771,275	105,664	514,737	1,362,202
A Class distributing (M) share HKD hedged	43,398,994	865,615	13,108,964	31,155,645
A Class distributing (M) share NZD hedged	1,263,189	81,796	274,193	1,070,792
A Class distributing (M) share SGD hedged	3,996,698	168,281	1,452,480	2,712,499
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	22,752,794	1,431,416	8,314,486	15,869,724
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	9,750,829	693,181	3,562,829	6,881,181
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	5,836,819	702,902	2,226,400	4,313,321
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	5,700,109	121,697	1,970,922	3,850,884
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,516,863	335,983	596,610	1,256,236
A Class distributing (S) (M) (G) share	127,608,244	19,816,506	49,058,702	98,366,048
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	9,957,709	795,312	3,395,942	7,357,079
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	20,394,835	1,810,520	7,780,379	14,424,976
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	29,903,507	2,671,677	14,820,628	17,754,556
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	35,852,960	3,651,052	8,712,125	30,791,887
A Class non-distributing share	15,756,002	2,430,576	7,022,395	11,164,183
A Class non-distributing share EUR hedged	3,166,608	1,192,263	1,873,412	2,485,459
A Class non-distributing share HKD hedged	388	-	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	8,635,189	1,789,599	3,600,382	6,824,406
C Class distributing (D) share	125,994	542	8,409	118,127
C Class non-distributing share	189,176	10,950	57,635	142,491
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,506,908	565,938	792,160	1,280,686
D Class distributing (M) share	10,800,661	1,111,596	6,549,080	5,363,177
D Class distributing (M) share HKD hedged	3,727,126	441,174	2,997,984	1,170,316
D Class distributing (M) share SGD hedged	71,004	9,080	-	80,084
D Class distributing (S) (M) (G) share	9,828,818	1,630,398	3,642,649	7,816,567
D Class non-distributing share	18,430,796	6,196,182	9,680,547	14,946,431
D Class non-distributing share EUR hedged	3,892,310	1,789,931	3,220,221	2,462,020
D Class non-distributing share SGD hedged	7,512,560	1,194,463	3,719,497	4,987,526
E Class non-distributing share	1,406,023	122,884	377,682	1,151,225
E Class non-distributing share EUR hedged	1,745,009	1,827,565	657,970	2,914,604
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	137,261	1,052,708	51,193	1,138,776
I Class distributing (M) share	3,337,408	5,014,209	1,963,129	6,388,488
I Class distributing (Q) share EUR hedged	11,415,061	4,116,906	4,863,120	10,668,847
I Class non-distributing share	23,998,339	26,707,193	21,645,865	29,059,667
I Class non-distributing share EUR hedged	2,767,652	24,445,685	4,731,089	22,482,248
I Class non-distributing share SGD hedged	3,491,983	72,286	-	3,564,269
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	1,361,267	7,671,399	406,913	8,625,753
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	361	44,439	-	44,800
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	500	301,041	-	301,541
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	421	-	-	421
X Class distributing (M) share	10	-	-	10
X Class non-distributing share	1,652,756	18,705	8,349	1,663,112
X Class non-distributing share EUR hedged	220,095	26,857	246,480	472

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Bond Fund				
A Class distributing (M) share	51,930,870	4,599,609	28,040,897	28,489,582
A Class distributing (S) (M) (G) share	36,522,336	6,981,010	22,148,309	21,355,037
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	34,158,673	1,313,650	9,098,800	26,373,523
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	8,218,947	1,113,550	2,775,768	6,556,729
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	37,808,913	2,267,344	16,408,603	23,667,654
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	84,786,737	10,419,602	21,268,277	73,938,062
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	123,843,316	20,789,522	52,393,866	92,238,972
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	2,596,934	49,739	825,715	1,820,958
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	3,063,981	209,752	976,843	2,296,890
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	3,271,256	114,489	1,181,018	2,204,727
A Class non-distributing share	43,036,667	7,171,419	25,446,594	24,761,492
A Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	15,564,169	1,894,981	6,457,129	11,002,021
AI Class non-distributing share	173,315	631,047	237,610	566,752
AI Class non-distributing share EUR hedged	249,972	233,660	190,913	292,719
C Class non-distributing share	19,225	-	15,720	3,505
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,635,364	782,305	306,584	2,111,085
D Class distributing (M) share	13,825,912	877,503	6,958,495	7,744,920
D Class distributing (S) (M) (G) share	892,984	76,967	57,018	912,933
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	125,763	17,111	-	142,874
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	881,522	273,526	50,000	1,105,048
D Class non-distributing share	42,902,129	16,769,384	25,142,295	34,529,218
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	5,432,474	1,575,333	3,744,174	3,263,633
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	5,262,740	741,940	3,025,511	2,979,169
E Class distributing (Q) share	5,098,515	2,269,840	2,121,382	5,246,973
E Class distributing (Q) share EUR hedged	5,651,073	643,174	1,893,626	4,400,621
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	28,802	17,297	18,952	27,147
E Class non-distributing share	53,394,830	17,812,918	20,231,698	50,976,050
E Class non-distributing share EUR hedged	27,637,147	3,072,879	8,737,799	21,972,227
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	385	-	-	385
I Class distributing (M) share	4,648,193	28,000	1,236,260	3,439,933
I Class distributing (Q) share EUR hedged	2,516,450	38	-	2,516,488
I Class distributing (S) (M) (G) share	21,893,421	1,061,542	6,144,200	16,810,763
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	663	576,584	-	577,247
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	13,942,608	56,277	38,527	13,960,358
I Class non-distributing share	50,827,467	10,677,033	35,853,191	25,651,309
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	8,353,586	4,784,468	8,833,441	4,304,613
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,398,688	121,265	565,267	954,686
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	103,923	-	104,423
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	-	323	-	323

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	-	451	-	451
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	-	389	-	389
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	-	681	-	681
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	325	112,790	96,434	16,681
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	420	135,558	135,558	420
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	1,843,423	713,229	1,130,694
X Class distributing (M) share	-	386,843	-	386,843
X Class non-distributing share	17,118,530	277,170	17,340,324	55,376
X Class non-distributing share USD hedged	5,382	599,068	176,776	427,674
China Flexible Equity Fund				
A Class non-distributing share	18,469	16,159	8,991	25,637
A Class non-distributing share EUR hedged	5,263	30,319	783	34,799
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
D Class non-distributing share	37,700	12,109	18,213	31,596
D Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
E Class distributing (Q) share EUR hedged	103,008	45,998	32,236	116,770
E Class non-distributing share	371,043	186,810	75,161	482,692
E Class non-distributing share EUR hedged	382,894	216,224	52,079	547,039
I Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	1,515,489	9,076	18,130	1,506,435
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
China Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	106,505	85,468	27,396	164,577
A Class non-distributing share	32,410,302	21,158,659	17,825,490	35,743,471
A Class non-distributing share AUD hedged	3,587,081	1,883,462	1,274,975	4,195,568
A Class non-distributing share CNH hedged	1,886,130	451,073	499,505	1,837,698
A Class non-distributing share EUR hedged	1,301,791	802,628	820,016	1,284,403
A Class non-distributing share HKD	13,024,516	3,787,295	2,616,038	14,195,773
A Class non-distributing share SGD hedged	1,378,329	644,571	497,894	1,525,006
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
C Class non-distributing share	870,551	220,889	313,074	778,366
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	5,073	3,136	234	7,975
D Class non-distributing share	9,461,419	1,982,303	1,500,605	9,943,117
D Class non-distributing share EUR hedged	828,228	299,746	468,955	659,019
D Class non-distributing share HKD	474	-	-	474
D Class non-distributing share SGD hedged	642	-	-	642
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,237,685	636,591	623,600	2,250,676
E Class non-distributing share EUR hedged	2,275,303	638,221	537,903	2,375,621
I Class non-distributing share	4,152,123	1,717,531	354,983	5,514,671
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	84,760	77,835	94,828	67,767
China Impact Fund ⁽²⁾				
A Class non-distributing share	24,950	1,367,873	125,388	1,267,435
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	78,850	-	12,300	66,550
D Class non-distributing share EUR hedged	3,903	2,478	-	6,381
E Class non-distributing share EUR hedged	88,149	272,713	30,931	329,931
I Class non-distributing share	25,600	-	7,000	18,600
I Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share	1,000,961	1,586	1,352	1,001,195

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Innovation Fund⁽¹⁾				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
A Class non-distributing share CNH hedged	-	318	-	318
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	20,216	474	19,742
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	-	318	-	318
E Class non-distributing share	-	474	-	474
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,996,500	-	1,996,500
Circular Economy Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	55,163	7,413	48,250
A Class non-distributing share	4,826,193	10,542,513	5,607,150	9,761,556
A Class non-distributing share AUD hedged	244,480	74,254	207,126	111,608
A Class non-distributing share CAD hedged	179,925	63,556	229,347	14,134
A Class non-distributing share CNH hedged	22,166	34,208	35,910	20,464
A Class non-distributing share EUR hedged	10,092	150,256	11,191	149,157
A Class non-distributing share GBP hedged	38,205	104,456	89,445	53,216
A Class non-distributing share HKD hedged	319,368	367,842	335,210	352,000
A Class non-distributing share NZD hedged	2,895	12,427	30	15,292
A Class non-distributing share SGD hedged	75,019	73,456	70,280	78,195
AI Class non-distributing share	315,385	3,914,084	327,875	3,901,594
D Class non-distributing share	3,899,660	4,308,267	2,733,422	5,474,505
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	513,036	1,076,229	434,459	1,154,806
E Class non-distributing share	15,051,659	19,462,882	3,984,974	30,529,567
I Class distributing (A) UK reporting fund share	689	143,354	-	144,043
I Class non-distributing share	72,118,067	11,990,230	13,322,439	70,785,858
I Class non-distributing share JPY hedged	47,622,519	149,967	5,410,422	42,362,064
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	23,602	278,250	35,334	266,518
SR Class non-distributing UK reporting fund share	819,931	1,499,447	676,820	1,642,558
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	496,689	108,430	582,756	22,363
X Class non-distributing share	1,740,734	1,259,163	984,392	2,015,505
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Climate Action Equity Fund⁽¹⁾				
A Class non-distributing share	-	1,001	-	1,001
AI Class non-distributing share	-	443	-	443
C Class non-distributing share	-	456	-	456
D Class non-distributing share	-	1,499	-	1,499
E Class non-distributing share	-	3,120	-	3,120
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	496,000	-	496,000
Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	-	564	-	564
A Class non-distributing share	-	500	-	500
AI Class non-distributing share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share	-	500	-	500
E Class non-distributing share	-	5,415	-	5,415
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	4,996,500	-	4,996,500

⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Continental European Flexible Fund				
A Class distributing (A) share	2,511,544	717,732	790,264	2,439,012
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,300,660	50,043	103,706	1,246,997
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	536,304	54,689	174,937	416,056
A Class non-distributing share	6,230,852	1,535,098	3,256,327	4,509,623
A Class non-distributing share USD hedged	22,319,489	7,237,232	13,566,186	15,990,535
A Class non-distributing UK reporting fund share	33,076,655	9,223,332	13,790,407	28,509,580
AI Class non-distributing share	226,319	117,497	147,065	196,751
C Class non-distributing share	2,523,748	786,871	466,485	2,844,134
D Class distributing (A) UK reporting fund share	19,910,970	3,657,677	12,505,366	11,063,281
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	3,450,681	901,232	1,673,813	2,678,100
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	483,342	74,004	319,693	237,653
D Class non-distributing share	37,546,193	9,867,261	21,326,009	26,087,445
D Class non-distributing share USD hedged	4,854,838	1,336,746	1,887,770	4,303,814
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,389,411	720,906	1,682,646	1,427,671
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	6,100,717	982,931	5,330,290	1,753,358
E Class non-distributing share	9,001,476	2,703,362	2,159,445	9,545,393
I Class distributing (A) UK reporting fund share	22,056,907	9,040,812	15,186,492	15,911,227
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	17,970	12,668	18,768	11,870
I Class non-distributing share	43,520,371	10,987,032	26,520,132	27,987,271
I Class non-distributing share USD hedged	4,272,574	1,487,094	3,826,696	1,932,972
I Class non-distributing UK reporting fund share	19,396	250,231	63,068	206,559
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	17,194,340	4,619,930	12,574,410
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	838	441,867	156,284	286,421
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	500	727,756	-	728,256
SR Class non-distributing UK reporting fund share	842	8,248,864	631,674	7,618,032
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	1,516,868	472,667	1,044,701
X Class distributing (A) UK reporting fund share	198,248	36,252	48,271	186,229
X Class non-distributing share	433,029	377,271	117,016	693,284
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	995	-	-	995
D Class non-distributing share	464	-	-	464
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	427	-	-	427
I Class non-distributing share	464	-	-	464
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	723,714	-	724,214
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,000	-	-	498,000

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Dynamic High Income Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	25,738,530	8,441,165	7,050,302	27,129,393
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	5,251,701	3,626,344	2,176,492	6,701,553
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	492	26	-	518
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	1,972,988	723,619	245,866	2,450,741
A Class distributing (S) (M) (G) share	166,691,368	80,397,150	46,309,116	200,779,402
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	1,727,893	1,676,777	371,675	3,032,995
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	31,920,566	9,275,817	5,618,209	35,578,174
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	12,463,945	4,845,725	1,824,176	15,485,494
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	22,482,696	15,779,149	9,977,726	28,284,119
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	61,714,381	10,976,295	10,941,358	61,749,318
A Class non-distributing share	14,677,197	3,812,956	3,788,141	14,702,012
A Class non-distributing share CHF hedged	28,602	-	-	28,602
A Class non-distributing share SGD hedged	1,482,187	85,907	292,252	1,275,842
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	12,573	36,552	13,379	35,746
AI Class non-distributing share EUR hedged	3,779	16,167	3,339	16,607
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	162,738	15,733	30,826	147,645
D Class distributing (S) (M) (G) share	10,304,714	3,111,602	4,543,628	8,872,688
D Class non-distributing share	731,241	487,553	282,998	935,796
D Class non-distributing share CHF hedged	485	-	-	485
D Class non-distributing share EUR hedged	194,703	52,203	111,967	134,939
E Class distributing (Q) share EUR hedged	625,471	210,045	140,719	694,797
E Class non-distributing share	320,853	73,933	251,793	142,993
E Class non-distributing share EUR hedged	588,428	187,229	167,944	607,713
I Class distributing (S) (M) (G) share	1,169,158	661,872	196,000	1,635,030
I Class non-distributing share	75,122	-	74,622	500
I Class non-distributing share BRL hedged	2,525,219	792,595	2,071,040	1,246,774
I Class non-distributing share EUR hedged	81,322	24,934	18,492	87,764
X Class non-distributing share	3,804,361	835,424	1,169,781	3,470,004
Emerging Europe Fund⁽⁴⁾				
A Class distributing (A) share	50,445	2,282	11,312	41,415
A Class distributing (A) UK reporting fund share	8,180	1,390	2,364	7,206
A Class non-distributing share	4,312,142	899,265	962,439	4,248,968
A Class non-distributing share SGD hedged	123,639	212,663	242,159	94,143
C Class non-distributing share	68,869	24,823	29,263	64,429
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,192	700	7	2,885
D Class non-distributing share	456,815	88,428	204,614	340,629
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,454	1,464	1,422	1,496
E Class non-distributing share	219,740	28,051	47,994	199,797
I Class non-distributing share	1,677,150	236,647	1,072,715	841,082
X Class distributing (A) UK reporting fund share	216,814	78,756	295,530	40
X Class non-distributing share	1,206,533	379,611	1,586,133	11

⁽⁴⁾ Fund suspended, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (A) share	9,191,960	3,376	2,932,244	6,263,092
A Class distributing (D) share	865,179	64,580	276,367	653,392
A Class distributing (M) share	2,820,769	233,577	771,257	2,283,089
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,488,662	212,507	360,736	1,340,433
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	497,703	-	184,821	312,882
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	207,120	123,187	146,821	183,486
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	-	-	345
A Class distributing (S) (M) (G) share	14,419,297	915,439	7,147,987	8,186,749
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	1,012,410	51,416	368,926	694,900
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	1,138,599	13,211	305,292	846,518
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	3,666,068	148,629	996,082	2,818,615
A Class non-distributing share	11,244,469	2,589,796	9,144,851	4,689,414
A Class non-distributing share EUR hedged	5,557,213	1,070,917	505,427	6,122,703
A Class non-distributing share GBP hedged	1,071,714	208,201	3,994	1,275,921
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	35,948	6,887	19,009	23,826
AI Class non-distributing share EUR hedged	18,460	-	-	18,460
C Class distributing (D) share	179,339	4,170	79,698	103,811
C Class non-distributing share	1,580,759	91,876	448,021	1,224,614
D Class distributing (M) share	927,583	19,116	164,977	781,722
D Class non-distributing share	230,753	56,934	76,190	211,497
D Class non-distributing share EUR hedged	4,579,739	1,495,718	3,243,358	2,832,099
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,527,416	454,696	710,292	1,271,820
E Class distributing (Q) share EUR hedged	613,376	36,180	90,295	559,261
E Class non-distributing share	3,727,572	293,467	701,355	3,319,684
E Class non-distributing share EUR hedged	856,695	211,749	162,232	906,212
I Class distributing (A) share	77,069	-	-	77,069
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	464	19	-	483
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	388	-	-	388
I Class distributing (Q) share EUR hedged	1,030,763	141,373	878,089	294,047
I Class non-distributing share	13,887,141	3,331,673	4,046,437	13,172,377
I Class non-distributing share EUR hedged	2,582,630	87,404	1,414,484	1,255,550
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	492	-	-	492
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	100,350	-	100,000	350
X Class distributing (Q) share CHF hedged	1,395,229	73,776	-	1,469,005
X Class distributing (Q) share EUR hedged	512	28	-	540
X Class non-distributing share	924,675	2,623,847	526,619	3,021,903
X Class non-distributing share EUR hedged	8,591,405	709,005	1,841,214	7,459,196

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	10,242,064	2,006,815	5,963,713	6,285,166
A Class non-distributing share EUR hedged	206,606	49,907	124,765	131,748
AI Class non-distributing share	440	-	-	440
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	66,889	6,857	9,911	63,835
D Class non-distributing share	4,913,356	2,353,321	3,156,940	4,109,737
D Class non-distributing share EUR hedged	256,543	44,024	197,842	102,725
E Class distributing (Q) share EUR hedged	327,000	40,811	76,294	291,517
E Class non-distributing share	1,054,157	208,675	326,982	935,850
E Class non-distributing share EUR hedged	469,517	189,965	105,290	554,192
I Class distributing (A) share EUR hedged	8,509,474	2,517,838	223,095	10,804,217
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	310	-	-	310
I Class distributing (Q) share EUR hedged	5,005,429	17	-	5,005,446
I Class non-distributing share	6,424,287	16,669,773	17,035,878	6,058,182
I Class non-distributing share CHF hedged	-	491	-	491
I Class non-distributing share EUR hedged	7,159,348	1,214,962	4,434,967	3,939,343
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class non-distributing UK reporting fund share	500	676,595	-	677,095
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	420	72,855	49,572	23,703
X Class non-distributing share	22,237,409	5,772,583	7,076,451	20,933,541
X Class non-distributing share JPY hedged	14,189,077	989,675	342,718	14,836,034
Emerging Markets Equity Income Fund				
A Class distributing (Q) (G) share	457,944	5,103	52,574	410,473
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	310,491	49,521	208,126	151,886
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	798	104	395	507
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	37,180	2,329	19,590	19,919
A Class distributing (S) (M) (G) share	1,883,272	483,455	1,220,485	1,146,242
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	30,647	4,534	10,425	24,756
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	119,861	894	8,603	112,152
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	120,744	191,773	115,032	197,485
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	206,648	104,970	72,997	238,621
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	121,725	141,006	154,233	108,498
A Class non-distributing share	1,952,610	246,171	643,180	1,555,601
A Class non-distributing share EUR hedged	455	29	-	484
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	481	16	-	497
AI Class non-distributing share	448	-	-	448
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	540,103	63,393	59,459	544,037
D Class non-distributing share	14,689	201	13,165	1,725
D Class non-distributing share EUR hedged	455	7,141	-	7,596
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,886,116	1,274,461	1,238,514	5,922,063
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	457,846	28,610	70,013	416,443
E Class non-distributing share EUR hedged	476,526	105,140	197,571	384,095
I Class non-distributing share	733,205	-	-	733,205
I Class non-distributing share CHF hedged	621	-	-	621
X Class distributing (S) (M) (G) share	87	3	-	90
X Class non-distributing share	12,421,513	1	2,756,317	9,665,197

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Fund				
A Class distributing (A) share	8,563	45,199	1,598	52,164
A Class non-distributing share	11,794,209	2,501,105	3,150,618	11,144,696
A Class non-distributing share EUR hedged	90,747	120,871	139,209	72,409
AI Class non-distributing share	89,133	53,685	30,582	112,236
C Class non-distributing share	918,974	196,203	227,746	887,431
D Class non-distributing share	9,569,145	4,111,461	8,077,223	5,603,383
D Class non-distributing share EUR hedged	178,951	145,773	208,034	116,690
E Class non-distributing share	2,316,745	509,666	525,400	2,301,011
I Class distributing (A) share	-	2,196,879	-	2,196,879
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	7,044,216	7,491,279	1,177,931	13,357,564
I Class non-distributing share	59,429,908	29,022,632	50,357,992	38,094,548
SI Class non-distributing share	-	50,869,424	-	50,869,424
X Class non-distributing share	21,570,779	12,931,446	4,193,224	30,309,001
Emerging Markets Impact Bond Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	425	6,265	-	6,690
E Class non-distributing share EUR hedged	-	425	-	425
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	699,525	6,041,000	11,500	6,729,025
X Class distributing (S) (M) (G) share	-	1,065,904	112,911	952,993
X Class non-distributing share EUR hedged	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,997,000	1,250,510	1,250,510	1,997,000
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class distributing (A) share	129,429	1,904	64,341	66,992
A Class distributing (D) share	2,357,743	14,077	814,893	1,556,927
A Class distributing (M) share	8,471,577	1,116,104	2,488,175	7,099,506
A Class distributing (M) share AUD hedged	252,444	-	184,437	68,007
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	566,971	898	97,865	470,004
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	92,791	-	56,698	36,093
A Class distributing (S) (M) (G) share	3,869,184	22,738	978,765	2,913,157
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	111,787	1,826	18,713	94,900
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	579,275	11,957	242,414	348,818
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	322,546	1	23,102	299,445
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,457,848	33,844	466,930	1,024,762
A Class non-distributing share	13,724,949	5,487,614	11,733,977	7,478,586
A Class non-distributing share CHF hedged	361,506	13,700	250,754	124,452
A Class non-distributing share EUR hedged	3,213,862	307,683	2,547,190	974,355
A Class non-distributing share PLN hedged	2,177,155	1,450,215	2,635,104	992,266
A Class non-distributing share SEK hedged	430	-	-	430
A Class non-distributing share SGD hedged	325,771	806,917	931,868	200,820
AI Class distributing (Q) share	492	24	-	516
AI Class non-distributing share	440	-	-	440
C Class distributing (D) share	269,206	587	143,732	126,061
C Class non-distributing share	245,762	111,233	100,735	256,260
D Class distributing (A) share	618,245	31,236	573,354	76,127
D Class distributing (M) share	5,422,379	57,857	5,248,512	231,724
D Class distributing (M) share AUD hedged	512	-	-	512
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	7,986,597	23,916	7,464,101	546,412
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	27,756	-	22,967	4,789
D Class non-distributing share	3,480,928	2,651,946	2,700,844	3,432,030
D Class non-distributing share CHF hedged	75,526	8,926	28,162	56,290
D Class non-distributing share EUR hedged	5,353,114	258,425	2,691,399	2,920,140
D Class non-distributing share PLN hedged	52,040	-	-	52,040
D Class non-distributing share SGD hedged	641	-	-	641
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	446,669	10,153	396,318	60,504
E Class distributing (Q) share EUR hedged	269,619	126,801	163,739	232,681
E Class non-distributing share	1,411,424	28,643	634,686	805,381
E Class non-distributing share EUR hedged	655,032	93,637	272,427	476,242
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	9	-	-	9
I Class distributing (Q) share	9,340,366	2,120,762	5,991,906	5,469,222
I Class non-distributing share	30,929,476	8,895,690	7,316,049	32,509,117
I Class non-distributing share EUR hedged	21,018,065	8,776,664	26,176,673	3,618,056
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	390	-	-	390
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	360	-	-	360
SR Class non-distributing UK reporting fund share	500	171,220	-	171,720
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	415	-	-	415
X Class distributing (Q) share GBP hedged	380	-	-	380
X Class non-distributing share	20,480,742	299,510	3,058,001	17,722,251
X Class non-distributing share GBP hedged	18,157,386	1	1,210,980	16,946,407

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	993	-	-	993
D Class non-distributing share	517	-	-	517
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	427	2,509	1,673	1,263
I Class non-distributing UK reporting fund share	993	-	-	993
X Class non-distributing share	-	652	-	652
X Class non-distributing share NZD hedged	-	765	-	765
X Class non-distributing UK reporting fund share	497,489	7,698,571	620,577	7,575,483
ESG Flex Choice Cautious Fund⁽¹⁾				
A Class distributing (S) (M) (G) share	-	48,195	-	48,195
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	-	1,897	-	1,897
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	-	644	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	-	319	-	319
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	-	412	-	412
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	-	3,598	-	3,598
A Class distributing (T) share	-	196,229	22	196,207
A Class distributing (T) share AUD hedged	-	13,766	-	13,766
A Class distributing (T) share CAD hedged	-	641	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	4,245	-	4,245
A Class distributing (T) share GBP hedged	-	411	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	69,174	60,473	8,701
A Class non-distributing share	-	772,937	230,467	542,470
A Class non-distributing share AUD hedged	-	682	-	682
A Class non-distributing share CAD hedged	-	644	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	-	13,261	-	13,261
A Class non-distributing share GBP hedged	-	412	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	-	1,938	1,549	389
D Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	498,500	5,711	492,789
ESG Flex Choice Growth Fund⁽¹⁾				
A Class distributing (S) (M) (G) share	-	58,572	25,536	33,036
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	-	20,943	-	20,943
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	-	644	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	-	7,611	-	7,611
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	-	411	-	411
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	-	4,374	-	4,374
A Class distributing (T) share	-	375,565	58,926	316,639
A Class distributing (T) share AUD hedged	-	385,140	23,650	361,490
A Class distributing (T) share CAD hedged	-	641	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	28,657	-	28,657
A Class distributing (T) share GBP hedged	-	411	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	337,809	11,742	326,067
A Class non-distributing share	-	41,663	1,120	40,543
A Class non-distributing share AUD hedged	-	20,170	4,681	15,489
A Class non-distributing share CAD hedged	-	644	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	-	11,254	-	11,254
A Class non-distributing share GBP hedged	-	412	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	-	12,473	-	12,473
D Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	498,500	5,798	492,702

⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Flex Choice Moderate Fund ⁽¹⁾				
A Class distributing (S) (M) (G) share	-	73,366	2,156	71,210
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	-	63,718	-	63,718
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	-	644	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	-	3,175	-	3,175
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	-	411	-	411
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	-	38,703	36,275	2,428
A Class distributing (T) share	-	417,772	106,121	311,651
A Class distributing (T) share AUD hedged	-	170,396	31,616	138,780
A Class distributing (T) share CAD hedged	-	641	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	58,900	5,386	53,514
A Class distributing (T) share GBP hedged	-	411	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	375,188	32,309	342,879
A Class non-distributing share	-	24,712	-	24,712
A Class non-distributing share AUD hedged	-	682	-	682
A Class non-distributing share CAD hedged	-	644	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	-	16,017	-	16,017
A Class non-distributing share GBP hedged	-	412	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	-	12,625	-	12,625
D Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	498,500	5,769	492,731
ESG Global Conservative Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	54,647	27,162	-	81,809
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	135,573	24,425	40,247	119,751
A Class non-distributing share	8,261	2,179	9,654	786
AI Class distributing (Q) (G) share	12,814,897	10,627,716	4,502,520	18,940,093
AI Class non-distributing share	4,390,859	5,627,081	1,987,403	8,030,537
D Class distributing (A) (G) share	539	19	-	558
D Class distributing (Y) (Q) (G) share	475	17	-	492
D Class non-distributing share	135,452	13,716	122,797	26,371
E Class distributing (Q) (G) share	28,650,988	13,374,085	8,490,685	33,534,388
E Class distributing (S) (M) (G) share	248,535	66,028	23,870	290,693
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	204,982	102,279	28,140	279,121
E Class non-distributing share	7,496,646	2,680,363	2,463,862	7,713,147
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	476	17	-	493
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	7,923,805	-	5,948,220	1,975,585
ESG Global Multi-Asset Income Fund ⁽¹⁾				
A Class distributing (M) (G) share	-	454	-	454
A Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	-	454	-	454
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	-	389	-	389
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	673	-	673
A Class non-distributing share	-	1,503	11	1,492
D Class non-distributing share	-	500	-	500
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	-	452	-	452
E Class non-distributing share EUR hedged	-	444	-	444
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	-	11,999,294	1,325,852	10,673,442
X Class non-distributing share	-	4,995,000	-	4,995,000

⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Multi-Asset Fund				
A Class distributing (A) share	6,438,851	108,049,726	2,418,755	112,069,822
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	3,108,607	2,952,014	2,716,211	3,344,410
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	3,996,722	5,484,990	4,361,032	5,120,680
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	318	-	318
A Class distributing (T) share SGD hedged	-	31,656	-	31,656
A Class distributing (T) share USD hedged	-	55,974	-	55,974
A Class non-distributing share	22,587,596	30,830,196	9,343,754	44,074,038
A Class non-distributing share AUD hedged	647,752	1,447,706	1,221,228	874,230
A Class non-distributing share SGD hedged	407,007	2,216,486	1,780,073	843,420
A Class non-distributing share USD hedged	2,840,590	6,709,809	4,926,954	4,623,445
A Class non-distributing share ZAR hedged	351,956	654,629	641,238	365,347
AI Class non-distributing share	10,562,654	19,255,767	5,826,184	23,992,237
C Class non-distributing share	46,825,767	33,372,647	16,523,871	63,674,543
C Class non-distributing share USD hedged	410,355	325,628	154,355	581,628
D Class non-distributing share	22,541,594	14,571,107	6,525,322	30,587,379
D Class non-distributing share USD hedged	1,224,866	1,353,136	266,740	2,311,262
E Class non-distributing share	55,247,956	61,038,399	13,430,939	102,855,416
E Class non-distributing share USD hedged	1,664,638	1,523,509	605,162	2,582,985
I Class non-distributing share	25,882,802	19,014,651	14,735,420	30,162,033
I Class non-distributing share BRL hedged	31,034	27,401	14,281	44,154
I Class non-distributing share USD hedged	984,752	2,799,530	1,972,954	1,811,328
Euro Bond Fund				
A Class distributing (A) share	3,961,798	95,245	962,622	3,094,421
A Class distributing (A) UK reporting fund share	697	4,011	36	4,672
A Class distributing (D) share	539,455	18,129	150,521	407,063
A Class distributing (M) share	285,672	33,472	144,071	175,073
A Class non-distributing share	23,335,402	8,752,181	16,274,682	15,812,901
A Class non-distributing share JPY hedged	105,770	-	105,222	548
A Class non-distributing share PLN hedged	206,319	109,097	266,076	49,340
A Class non-distributing share USD hedged	311,817	126,362	187,602	250,577
AI Class non-distributing share	22,358	6,084	9,258	19,184
C Class non-distributing share	437,739	43,192	168,838	312,093
D Class distributing (A) share	2,362,771	85,126	1,287,046	1,160,851
D Class distributing (A) UK reporting fund share	11,766	446	4,046	8,166
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	20,601	-	-	20,601
D Class distributing (M) share	111,735	615	8,585	103,765
D Class non-distributing share	20,892,069	3,770,288	11,496,116	13,166,241
D Class non-distributing share CHF hedged	187,607	33,600	30,800	190,407
D Class non-distributing share USD hedged	1,138,727	110,972	378,130	871,569
E Class distributing (Q) share	1,718,914	41,632	380,216	1,380,330
E Class non-distributing share	3,615,429	504,228	1,396,497	2,723,160
I Class distributing (A) UK reporting fund share	7,024,957	182,973	6,576,909	631,021
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,864,816	320,838	180,393	2,005,261
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	1,242,217	686,307	235,881	1,692,643
I Class non-distributing share	117,842,042	60,746,271	62,248,171	116,340,142
I Class non-distributing share CHF hedged	72,234	350	28,890	43,694
I Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
I Class non-distributing share USD hedged	40,234,123	8,088,787	7,753,527	40,569,383
S Class distributing (A) share	780,795	26,891	73,192	734,494
SR Class non-distributing UK reporting fund share	415	84,324	-	84,739
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	37,843	-	38,343
X Class non-distributing share	5,009,384	1,040,346	784,574	5,265,156

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Corporate Bond Fund				
A Class distributing (D) share	426,199	8,934	51,887	383,246
A Class distributing (M) share	403,890	31,549	87,413	348,026
A Class non-distributing share	14,104,629	3,992,700	11,720,920	6,376,409
A Class non-distributing share CHF hedged	118,723	9,500	53,485	74,738
A Class non-distributing share GBP hedged	117,841	10,799	101,799	26,841
A Class non-distributing share SEK hedged	8,188,898	8,089,109	8,087,685	8,190,322
A Class non-distributing share USD hedged	144,743	84,075	91,588	137,230
AI Class non-distributing share	113,278	27,789	41,808	99,259
C Class non-distributing share	537,311	36,102	142,907	430,506
D Class distributing (M) share	2,339,972	568,862	945,099	1,963,735
D Class non-distributing share	27,461,316	8,086,716	12,012,102	23,535,930
D Class non-distributing share CHF hedged	950	36,700	455	37,195
D Class non-distributing share GBP hedged	63,225	-	12,000	51,225
D Class non-distributing share USD hedged	510,893	235,600	209,968	536,525
E Class distributing (Q) share	3,841,847	117,898	805,107	3,154,638
E Class non-distributing share	3,885,822	1,088,591	1,327,450	3,646,963
I Class distributing (Q) share	6,173,331	1,568,812	2,620,430	5,121,713
I Class non-distributing share	127,573,870	46,923,265	65,224,207	109,272,928
I Class non-distributing share CHF hedged	495	-	-	495
I Class non-distributing share GBP hedged	31,484	-	3,664	27,820
I Class non-distributing share JPY hedged	5,068,616	-	2,267	5,066,349
X Class distributing (Q) share	27,911,209	1,329,267	1,954,482	27,285,994
X Class non-distributing share	16,254,502	9,462,285	1,581,960	24,134,827
Euro Reserve Fund				
A Class non-distributing share	475,909	916,507	749,390	643,026
C Class non-distributing share	500,125	316,528	318,523	498,130
D Class non-distributing share	103,190	29,019	38,691	93,518
E Class non-distributing share	313,670	478,802	284,266	508,206
X Class non-distributing share	50,077	28,073	33,928	44,222
Euro Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,375,092	86,939	383,888	2,078,143
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	861,883	41,106	318,380	584,609
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	65,523	24,125	18,013	71,635
A Class distributing (D) share	1,687,190	255,639	916,845	1,025,984
A Class distributing (M) share	179,663	3,376	103,482	79,557
A Class non-distributing share	119,087,364	20,808,199	75,079,247	64,816,316
A Class non-distributing share CHF hedged	894,456	160,304	417,426	637,334
A Class non-distributing share USD hedged	6,083,608	307,589	1,800,505	4,590,692
AI Class non-distributing share	372,350	345,462	499,272	218,540
C Class non-distributing share	1,376,836	145,919	575,946	946,809
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,682,116	715,253	1,596,777	1,800,592
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	479,691	263,371	207,704	535,358
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	255,180	4,999	115,525	144,654
D Class distributing (M) UK reporting fund share	243,723	117,742	36,467	324,998
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	83,581	5,865	10,249	79,197
D Class non-distributing share	68,339,502	25,812,533	52,413,812	41,738,223
D Class non-distributing share CHF hedged	1,863,418	323,204	903,271	1,283,351
D Class non-distributing share USD hedged	423,929	201,349	376,375	248,903
E Class non-distributing share	18,747,049	2,825,099	6,330,197	15,241,951
I Class distributing (Q) share	397,918	7,743	13,761	391,900
I Class non-distributing share	128,705,297	44,838,113	89,166,069	84,377,341
I Class non-distributing share CHF hedged	223,781	3,000	115,010	111,771
I Class non-distributing share USD hedged	1,235,478	440,712	1,221,958	454,232
SI Class non-distributing share	226,352,404	87,107,146	146,710,937	166,748,613
SI Class non-distributing share USD hedged	839,609	84,238	866,526	57,321
X Class non-distributing share	21,503,253	8,024,037	1,781,802	27,745,488

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro-Markets Fund				
A Class distributing (A) share	2,884,990	463,129	348,616	2,999,503
A Class distributing (A) UK reporting fund share	27,814	1	17,839	9,976
A Class non-distributing share	18,538,352	6,683,001	9,338,462	15,882,891
A Class non-distributing share CHF hedged	304,951	13,176	51,828	266,299
A Class non-distributing share GBP hedged	181,362	15,946	40,072	157,236
A Class non-distributing share HKD hedged	400	31,414	-	31,814
A Class non-distributing share SGD hedged	24,817	67,246	55,351	36,712
A Class non-distributing share USD hedged	2,449,978	1,328,525	1,431,580	2,346,923
AI Class non-distributing share	25,375	64,520	27,045	62,850
C Class non-distributing share	357,203	158,644	119,561	396,286
D Class distributing (A) share	59,835	17,516	16,092	61,259
D Class distributing (A) UK reporting fund share	117,544	92,020	70,375	139,189
D Class non-distributing share	19,826	79,268	19,412	79,682
D Class non-distributing share USD hedged	497,498	762,249	449,872	809,875
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,948,750	1,795,182	1,774,790	5,969,142
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	499,231	198,069	181,206	516,094
E Class non-distributing share	2,998,279	557,764	569,125	2,986,918
I Class distributing (A) share	146,532	3,136	52,564	97,104
I Class non-distributing share	11,993,289	3,578,358	8,348,329	7,223,318
S Class distributing (A) share	56,920	2	21,382	35,540
S Class non-distributing share	114,007	32,160	17,084	129,083
X Class non-distributing share	5	-	-	5

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	19,436,196	1,362,172	2,149,698	18,648,670
A Class distributing (Q) (G) share	3,103,051	653,947	905,431	2,851,567
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	923,331	210,062	397,683	735,710
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	5,684,916	1,319,492	1,975,503	5,028,905
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	564,384	456,817	321,963	699,238
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	161,417	256,786	286,653	131,550
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	1,122,163	542,080	670,587	993,656
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	88,221	714,196	335,212	467,205
A Class distributing (S) (M) (G) share	11,269,024	2,989,612	2,429,217	11,829,419
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	880,319	519,407	419,538	980,188
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,174,351	718,768	515,477	2,377,642
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	17,435,156	6,633,237	6,220,332	17,848,061
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	13,511,240	4,590,642	5,675,490	12,426,392
A Class non-distributing share	6,573,821	1,326,981	1,451,109	6,449,693
A Class non-distributing share USD hedged	3,852,673	1,265,735	1,788,557	3,329,851
A Class non-distributing UK reporting fund share	390,738	233,029	324,463	299,304
AI Class distributing (Q) (G) share	360,821	208,259	96,033	473,047
AI Class non-distributing share	260,628	293,497	178,912	375,213
D Class distributing (A) (G) share	4,860,767	1,540,558	2,300,716	4,100,609
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	49,670	1,169	28,940	21,899
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	2,420,283	774,237	1,748,643	1,445,877
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	4,380,958	244,368	3,503,312	1,122,014
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	4,574	85,075	8,850	80,799
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	1,307,977	298,328	185,750	1,420,555
D Class non-distributing share	6,288,270	1,123,575	3,073,233	4,338,612
D Class non-distributing UK reporting fund share	88,947	6,344	58,252	37,039
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,239,120	1,307,563	622,626	1,924,057
E Class distributing (Q) (G) share	9,259,060	1,588,545	1,991,713	8,855,892
E Class non-distributing share	4,581,484	765,112	801,098	4,545,498
I Class distributing (A) (G) share	5,564,707	16,924	2,749,064	2,832,567
I Class non-distributing share	12,013,047	1,798,424	3,566,911	10,244,560
I Class non-distributing UK reporting fund share	632,511	-	-	632,511
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	831	147,958	93,149	55,640
SR Class non-distributing UK reporting fund share	832	282,245	-	283,077
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	4,754,247	1,754,027	1,676,715	4,831,559
X Class non-distributing share	9,928	1,109	3,404	7,633
European Focus Fund				
A Class non-distributing share	3,461,675	367,666	674,000	3,155,341
A Class non-distributing share SGD hedged	392	-	-	392
A Class non-distributing share USD hedged	439,354	5,268	131,396	313,226
AI Class non-distributing share	59,031	138,269	32,953	164,347
C Class non-distributing share	454,499	80,479	75,307	459,671
D Class non-distributing share	186,341	310,646	193,973	303,014
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,636,936	387,951	829,235	2,195,652
E Class non-distributing share	4,774,501	854,267	894,590	4,734,178
I Class non-distributing share	23,616	2,842	24	26,434

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Fund				
A Class distributing (A) share	37,181	13,657	16,424	34,414
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,058	1,357	408	3,007
A Class non-distributing share	4,091,805	767,493	1,964,292	2,895,006
A Class non-distributing share AUD hedged	240,637	157,024	191,896	205,765
A Class non-distributing share CAD hedged	139,071	66,755	98,518	107,308
A Class non-distributing share CNH hedged	60,647	10,532	66,501	4,678
A Class non-distributing share GBP hedged	194,375	66,787	90,417	170,745
A Class non-distributing share HKD hedged	7,443,155	1,511,586	3,809,084	5,145,657
A Class non-distributing share NZD hedged	308,837	46,026	274,714	80,149
A Class non-distributing share SGD hedged	586,394	127,952	143,936	570,410
A Class non-distributing share USD hedged	4,351,405	1,379,055	2,468,487	3,261,973
C Class non-distributing share	234,814	90,768	109,640	215,942
D Class distributing (A) UK reporting fund share	10,827	4,096	8,193	6,730
D Class non-distributing share	177,892	100,237	120,273	157,856
D Class non-distributing share USD hedged	1,428,075	306,889	1,500,959	234,005
D Class non-distributing UK reporting fund share	792,962	300,548	309,736	783,774
E Class non-distributing share	504,307	95,371	92,216	507,462
I Class non-distributing share	393,493	607,563	413,505	587,551
I Class non-distributing share USD hedged	489,377	19	481,135	8,261
S Class non-distributing share	420	1,678,033	23,095	1,655,358
X Class non-distributing share	1,930,751	421,019	697,466	1,654,304
European High Yield Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,437,722	1,317,126	1,210,648	1,544,200
A Class non-distributing share CHF hedged	118,597	28,152	27,796	118,953
A Class non-distributing share SEK hedged	750	1,100	320	1,530
D Class distributing (A) share	5,572,659	4,085,118	2,777,725	6,880,052
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	773,554	52,402	791,867	34,089
D Class non-distributing share	6,855,165	12,936,856	14,867,655	4,924,366
E Class distributing (Q) share	1,751,179	494,164	326,777	1,918,566
E Class non-distributing share	2,307,381	2,400,350	794,891	3,912,840
X Class non-distributing share	3,513,626	26,772	3,108,760	431,638
Z Class non-distributing share	8,055,678	6,160,547	4,215,884	10,000,341
Z Class non-distributing share USD hedged	-	344,220	-	344,220
European Special Situations Fund				
A Class distributing (A) share	409	223,380	7,494	216,295
A Class non-distributing share	10,077,531	2,110,081	2,906,062	9,281,550
A Class non-distributing share AUD hedged	113,686	141,957	144,285	111,358
A Class non-distributing share CAD hedged	35,545	55,450	62,943	28,052
A Class non-distributing share CNH hedged	115	-	-	115
A Class non-distributing share GBP hedged	147,432	116,650	181,052	83,030
A Class non-distributing share HKD hedged	134,628	193,023	245,011	82,640
A Class non-distributing share USD hedged	6,242,729	4,904,191	4,469,125	6,677,795
C Class non-distributing share	280,891	48,986	32,795	297,082
D Class non-distributing share	3,255,053	1,239,303	1,140,821	3,353,535
D Class non-distributing share USD hedged	626,297	175,308	247,810	553,795
E Class non-distributing share	1,743,085	229,251	362,975	1,609,361
I Class distributing (A) share	462	-	-	462
I Class non-distributing share	21,808,327	4,429,438	13,064,122	13,173,643
X Class non-distributing share	159,253	13,124	7,571	164,806
European Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	179	-	679
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,966	11,194	-	17,160
E Class non-distributing share	425	1,711	-	2,136
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,500	-	-	498,500

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Value Fund				
A Class distributing (A) share	131,671	90,225	30,412	191,484
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,139	962	94	8,007
A Class non-distributing share	3,446,894	1,164,712	1,969,866	2,641,740
A Class non-distributing share AUD hedged	304,576	62,131	231,056	135,651
A Class non-distributing share CNH hedged	8,778	-	-	8,778
A Class non-distributing share HKD hedged	212,496	19,192	37,383	194,305
A Class non-distributing share USD hedged	4,001,811	1,066,069	2,255,880	2,812,000
C Class non-distributing share	384,422	100,795	211,373	273,844
D Class distributing (A) UK reporting fund share	11,383	7,409	10,547	8,245
D Class non-distributing share	2,197,648	1,844,299	1,850,948	2,190,999
D Class non-distributing share USD hedged	163,581	237,101	102,482	298,200
E Class non-distributing share	1,076,024	445,509	413,376	1,108,157
I Class non-distributing share	12,106,629	5,889,112	9,298,324	8,697,417
S Class distributing (A) share	66,094	9	2,668	63,435
X Class non-distributing share	6,273,203	393,366	488,277	6,178,292
FinTech Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	6,201	1	6,700
A Class non-distributing share	10,895,109	4,597,706	5,796,432	9,696,383
A Class non-distributing share EUR hedged	1,336,253	535,288	731,473	1,140,068
A Class non-distributing share SGD hedged	1,000,913	241,593	407,677	834,829
AI Class non-distributing share	110,378	258,033	60,079	308,332
C Class non-distributing UK reporting fund share	1,506,144	3,961,144	2,626,966	2,840,322
D Class non-distributing share	2,704,628	1,056,786	2,852,096	909,318
D Class non-distributing share EUR hedged	355,071	44,534	92,530	307,075
D Class non-distributing UK reporting fund share	7,626,993	1,241,003	3,721,104	5,146,892
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,034,624	171,155	429,740	776,039
E Class non-distributing share	3,406,431	1,937,127	1,335,099	4,008,459
E Class non-distributing share EUR hedged	2,663,368	1,394,549	852,891	3,205,026
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	1	1	500
I Class non-distributing share	5,599,104	4,690,580	4,032,580	6,257,104
I Class non-distributing share EUR hedged	430,473	19,716	422,160	28,029
X Class non-distributing share	828,754	847,116	1,030,440	645,430
Z Class non-distributing UK reporting fund share	2,690,726	314,737	1,570,104	1,435,359

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class distributing (A) share	107,110	31,961	38,655	100,416
A Class distributing (A) share EUR hedged	870,235	110,701	521,288	459,648
A Class distributing (D) share	3,841,744	726,504	1,504,151	3,064,097
A Class distributing (M) share	437,634	108,841	134,346	412,129
A Class distributing (Q) share	6,270,382	475,760	1,644,304	5,101,838
A Class distributing (Q) share EUR hedged	767,344	40,250	145,976	661,618
A Class distributing (Q) share SGD hedged	609,704	179,325	173,692	615,337
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	501,398	115,470	43,454	573,414
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	118,309	1	118,002	308
A Class distributing (S) (M) (G) share	1,122,495	283,497	419,731	986,261
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	61,152	1	24,971	36,182
A Class non-distributing share	43,761,698	6,047,332	15,424,805	34,384,225
A Class non-distributing share CHF hedged	3,325,739	148,175	1,187,174	2,286,740
A Class non-distributing share EUR hedged	9,479,252	1,636,344	3,933,347	7,182,249
A Class non-distributing share JPY hedged	1,377	-	811	566
A Class non-distributing share PLN hedged	7,291,030	10,540,550	12,415,301	5,416,279
A Class non-distributing share SEK hedged	169,318	19,631	78,717	110,232
A Class non-distributing share SGD hedged	5,190,795	814,306	1,443,369	4,561,732
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	284,291	64,302	103,255	245,338
AI Class non-distributing share	8,924	53,827	7,775	54,976
AI Class non-distributing share EUR hedged	275,865	49,542	150,203	175,204
C Class distributing (D) share	221,760	15,850	42,336	195,274
C Class distributing (Q) share	674,682	380	84,611	590,451
C Class non-distributing share	6,403,597	843,671	2,085,376	5,161,892
D Class distributing (A) share	65,037	13,300	7,014	71,323
D Class distributing (A) share CAD hedged	1,286,909	8,186	170,938	1,124,157
D Class distributing (A) share EUR hedged	407,061	5,997	33,377	379,681
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	4,331,221	585,507	3,148,502	1,768,226
D Class distributing (Q) share	16,879,135	1,684,544	6,190,981	12,372,698
D Class distributing (Q) share CHF hedged	1,591,904	76,900	17,150	1,651,654
D Class distributing (Q) share EUR hedged	737,440	11,973	185,928	563,485
D Class non-distributing share	44,696,070	10,541,295	13,688,399	41,548,966
D Class non-distributing share CHF hedged	3,691,505	963,922	1,321,431	3,333,996
D Class non-distributing share EUR hedged	28,292,345	4,259,102	6,500,656	26,050,791
D Class non-distributing share GBP hedged	3,290,173	572,471	1,523,075	2,339,569
D Class non-distributing share PLN hedged	280,038	95,000	192,792	182,246
D Class non-distributing share SGD hedged	59,130	1,189	36,513	23,806
E Class non-distributing share	11,975,320	1,995,603	3,035,044	10,935,879
E Class non-distributing share EUR hedged	26,201,951	2,190,075	7,234,256	21,157,770
I Class distributing (M) share CAD hedged	44,930	20,246,161	44,320	20,246,771
I Class distributing (Q) share	10,375,795	479,704	1,056,859	9,798,640
I Class distributing (Q) share EUR hedged	1,923,005	34,928	726,885	1,231,048
I Class distributing (Q) share GBP hedged	4,707,374	818,765	829,869	4,696,270
I Class distributing (Q) share JPY hedged	468,412	149,401	17,955	599,858
I Class non-distributing share	57,076,060	57,661,251	28,027,960	86,709,351
I Class non-distributing share AUD hedged	24,307	8,871	7,934	25,244
I Class non-distributing share CAD hedged	17,288,914	4,100	17,288,344	4,670
I Class non-distributing share CHF hedged	10,359,027	231,372	516,654	10,073,745
I Class non-distributing share EUR hedged	44,431,965	19,371,177	16,221,135	47,582,007
I Class non-distributing share GBP hedged	37,203,755	1,908,970	9,007,219	30,105,506
I Class non-distributing share JPY hedged	47,431,561	4,753,481	6,925,085	45,259,957
J Class distributing (M) share	1,261,543	158,615	142,392	1,277,766
S Class distributing (A) share EUR hedged	73,753	4,010	15,986	61,777
S Class distributing (Q) share	884,022	208,718	347,829	744,911
S Class non-distributing share	1,615,477	2,496,231	772,127	3,339,581
S Class non-distributing share CHF hedged	2,703,285	151,195	527,160	2,327,320

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
S Class non-distributing share EUR hedged	640,552	1,105,591	227,337	1,518,806
X Class distributing (M) share	79,345,741	53,301	19,907,541	59,491,501
X Class distributing (M) share AUD hedged	1,201,574	27,623	312,135	917,062
X Class distributing (M) share EUR hedged	198,900	4,885	18,181	185,604
X Class distributing (Q) share EUR hedged	13,074,246	1,469,056	-	14,543,302
X Class distributing (Q) share GBP hedged	15,519,286	31,731	11,087,271	4,463,746
X Class non-distributing share	97,809,346	7,358,981	1,370,687	103,797,640
X Class non-distributing share AUD hedged	6,831,090	609,893	1,201,335	6,239,648
X Class non-distributing share CAD hedged	139,750,383	6,295,812	26,773,292	119,272,903
X Class non-distributing share CHF hedged	13	-	-	13
X Class non-distributing share EUR hedged	4,493,839	3,017,905	7,455,415	56,329
X Class non-distributing share GBP hedged	46,748,691	29,678	189,586	46,588,783
X Class non-distributing share SEK hedged	115	-	-	115
Future Consumer Fund				
A Class non-distributing share	9,233	44,631	27,054	26,810
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	503	8,362	2,333	6,532
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	8,051	282	8,269
E Class non-distributing share	411	28,507	-	28,918
I Class non-distributing share	-	491	-	491
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,997,000	-	-	1,997,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Future Of Transport Fund				
A Class distributing (A) share	-	567,617	18,956	548,661
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	645,199	24,068	621,631
A Class non-distributing share	11,069,374	24,340,878	8,826,549	26,583,703
A Class non-distributing share CNH hedged	324	1,454,831	308,574	1,146,581
A Class non-distributing share EUR hedged	2,319,335	2,314,737	1,213,070	3,421,002
A Class non-distributing share SGD hedged	300,625	527,021	124,715	702,931
AI Class non-distributing share	3,004,779	2,236,813	2,181,663	3,059,929
D Class non-distributing share EUR hedged	1,423,581	1,017,051	1,282,307	1,158,325
D Class non-distributing UK reporting fund share	8,473,023	8,165,518	3,460,971	13,177,570
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	850,166	392,114	359,098	883,182
E Class non-distributing share	23,963,408	13,042,190	11,145,289	25,860,309
E Class non-distributing share EUR hedged	21,311,512	4,803,387	5,862,454	20,252,445
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	14,956,451	4,952,802	7,054,354	12,854,899
I Class non-distributing share EUR hedged	1,658,370	959,714	2,017,998	600,086
X Class non-distributing share	577,651	436,793	609,052	405,392
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Allocation Fund				
A Class distributing (A) share	16,442,812	2,828,171	1,666,247	17,604,736
A Class distributing (A) share EUR hedged	1,814,449	88,003	359,177	1,543,275
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged	659	-	-	659
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged	671	-	-	671
A Class non-distributing share	105,987,712	17,196,735	22,179,191	101,005,256
A Class non-distributing share AUD hedged	9,860,513	1,224,608	1,407,388	9,677,733
A Class non-distributing share CHF hedged	1,998,648	245,965	267,811	1,976,802
A Class non-distributing share CNH hedged	868,456	501,055	345,613	1,023,898
A Class non-distributing share EUR hedged	22,309,938	3,511,088	4,060,914	21,760,112
A Class non-distributing share GBP hedged	2,167,806	530,680	444,229	2,254,257
A Class non-distributing share HKD hedged	16,670,402	6,233,204	10,696,899	12,206,707
A Class non-distributing share PLN hedged	2,487,903	1,902,829	2,347,687	2,043,045
A Class non-distributing share SGD hedged	5,325,757	1,180,446	839,811	5,666,392
AI Class non-distributing share	336,668	505,601	162,463	679,806
AI Class non-distributing share EUR hedged	319,962	194,096	78,554	435,504
C Class non-distributing share	7,637,599	842,142	1,046,902	7,432,839
C Class non-distributing share EUR hedged	1,622,193	350,325	229,977	1,742,541
D Class distributing (A) share	536,078	275,115	415,594	395,599
D Class distributing (A) share EUR hedged	243,366	43,490	49,802	237,054
D Class non-distributing share	3,421,817	1,471,656	870,340	4,023,133
D Class non-distributing share AUD hedged	289,023	130,499	40,624	378,898
D Class non-distributing share CHF hedged	148,335	105,136	9,140	244,331
D Class non-distributing share EUR hedged	6,905,999	1,857,386	2,260,764	6,502,621
D Class non-distributing share GBP hedged	1,007,875	280,203	201,184	1,086,894
D Class non-distributing share PLN hedged	27,362	-	-	27,362
D Class non-distributing share SGD hedged	130,452	37,549	46,399	121,602
D Class non-distributing UK reporting fund share	10,672,914	3,090,824	3,337,510	10,426,228
E Class non-distributing share	19,055,668	6,605,847	2,615,186	23,046,329
E Class non-distributing share EUR hedged	10,854,700	1,559,474	1,556,922	10,857,252
E Class non-distributing share PLN hedged	269,095	93,081	110,628	251,548
I Class non-distributing share	10,886,790	2,607,187	2,407,421	11,086,556
I Class non-distributing share EUR hedged	4,559,404	1,173,847	1,410,646	4,322,605
I Class non-distributing share SGD hedged	15	-	-	15
J Class non-distributing share	228,356	6,052	32,408	202,000
X Class distributing (A) share	42,225,919	4,209,270	8,662,411	37,772,778
X Class non-distributing share	11,209,421	563,498	2,436,978	9,335,941
X Class non-distributing share AUD hedged	4,300,272	371,590	858,210	3,813,652
X Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share JPY hedged	3,579,424	416,432	942,011	3,053,845

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Corporate Bond Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	169,044	2,939	1,150	170,833
A Class distributing (M) share AUD hedged	144,878	11,320	17,632	138,566
A Class distributing (M) share CAD hedged	215,280	1	81,333	133,948
A Class distributing (M) share GBP hedged	85,684	4,620	21,131	69,173
A Class distributing (M) share NZD hedged	308,913	59,555	34,756	333,712
A Class distributing (Q) share	82,502	213	5,417	77,298
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,573,897	299,499	791,910	2,081,486
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	2,358,462	273,083	1,008,845	1,622,700
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	130,354	5,474	13,950	121,878
A Class distributing (S) (M) (G) share	20,706,396	1,547,430	8,120,290	14,133,536
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	792,302	95,627	300,233	587,696
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	161,746	32,439	104,605	89,580
A Class non-distributing share	7,171,786	6,410,592	8,174,186	5,408,192
A Class non-distributing share EUR hedged	970,706	2,032,800	465,933	2,537,573
A Class non-distributing share SEK hedged	3,493	603	28	4,068
D Class distributing (Q) share GBP hedged	384	-	14	370
D Class non-distributing share	1,654,855	273,882	588,471	1,340,266
D Class non-distributing share EUR hedged	6,876,476	2,735,715	2,434,068	7,178,123
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,833,757	1,675,212	1,371,659	2,137,310
E Class non-distributing share	580,702	79,554	154,911	505,345
E Class non-distributing share EUR hedged	909,488	64,860	230,254	744,094
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	514,284	1	407,501	106,784
I Class non-distributing share	8,505,921	813,933	3,113,807	6,206,047
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	11,095,714	69,281	6,237,110	4,927,885
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	9,131,744	201,390	9,333,127	7
X Class non-distributing share	4,811,463	272,561	3,333,071	1,750,953
X Class non-distributing share EUR hedged	15,114,350	1,427,104	561,731	15,979,723
X Class non-distributing share NOK hedged	501,251	143,170	-	644,421
Global Dynamic Equity Fund				
A Class distributing (A) share	61,154	4,817	3,988	61,983
A Class non-distributing share	9,340,313	2,519,128	3,028,012	8,831,429
A Class non-distributing share CNH hedged	8,210	-	7,900	310
A Class non-distributing share EUR hedged	461,244	52,839	208,466	305,617
C Class non-distributing share	1,461,691	141,595	357,611	1,245,675
C Class non-distributing share EUR hedged	87,710	61,499	14,345	134,864
D Class distributing (A) share	443,112	27,833	72,059	398,886
D Class non-distributing share	1,722,555	797,804	483,210	2,037,149
D Class non-distributing share EUR hedged	70,619	33,714	36,965	67,368
E Class non-distributing share	1,932,922	313,934	238,034	2,008,822
E Class non-distributing share EUR hedged	210,317	27,578	44,364	193,531
I Class non-distributing share	1,815,223	9,201,084	4,933,964	6,082,343
X Class non-distributing share	7	-	-	7

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,187,069	142,844	168,451	1,161,462
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	81,779	12	972	80,819
A Class distributing (Q) (G) share	5,185,600	233,019	612,639	4,805,980
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	813,778	146,623	174,985	785,416
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,062,411	96,062	126,757	1,031,716
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	862,506	718,700	97,156	1,484,050
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,368,835	399,677	856,684	1,911,828
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	98,803	13,720	26,028	86,495
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	177,212	200,054	157,043	220,223
A Class distributing (S) (M) (G) share	6,068,135	1,293,684	1,853,927	5,507,892
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	152,490	35,229	43,168	144,551
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	51,283	22,839	5,086	69,036
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	4,811,035	757,124	501,039	5,067,120
A Class non-distributing share	12,841,936	6,005,547	3,419,089	15,428,394
A Class non-distributing share CHF hedged	433,359	19,870	32,550	420,679
A Class non-distributing share EUR hedged	1,085,933	332,845	302,703	1,116,075
A Class non-distributing share PLN hedged	3,302,105	7,256,768	7,897,331	2,661,542
A Class non-distributing share SGD hedged	625,609	189,254	147,933	666,930
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	429,535	332,622	223,969	538,188
AI Class non-distributing share	206,827	139,919	188,874	157,872
AI Class non-distributing share EUR hedged	27,535	21,388	17,256	31,667
C Class distributing (Q) (G) share	1,283,802	15,709	89,556	1,209,955
C Class non-distributing share	2,263,171	173,507	399,162	2,037,516
D Class distributing (A) (G) share	752,832	68,816	201,867	619,781
D Class distributing (Q) (G) share	901,505	148,162	256,287	793,380
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	122,081	67,958	13,219	176,820
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	178,612	84,975	50,294	213,293
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	133,166	21,017	3,942	150,241
D Class non-distributing share	6,966,610	2,262,356	4,224,122	5,004,844
D Class non-distributing share CHF hedged	331,197	43,578	112,437	262,338
D Class non-distributing share EUR hedged	332,577	289,280	306,626	315,231
D Class non-distributing share PLN hedged	1,397	-	-	1,397
D Class non-distributing share SGD hedged	8,827	2,930	34	11,723
E Class distributing (Q) (G) share	1,237,859	409,671	232,117	1,415,413
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,459,330	140,504	434,267	1,165,567
E Class non-distributing share	1,113,784	291,412	276,253	1,128,943
E Class non-distributing share EUR hedged	37,124	38,171	6,061	69,234
I Class non-distributing share	2,347,672	4,657,902	154,207	6,851,367
SR Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
SR Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	9	-	-	9

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Government Bond Fund				
A Class distributing (D) share	45,436	2,480	7,708	40,208
A Class distributing (D) share EUR hedged	32,885	1,982	17,335	17,532
A Class distributing (M) share	662,251	244,148	437,557	468,842
A Class distributing (M) share EUR hedged	81,259	11,100	17,339	75,020
A Class distributing (M) share GBP hedged	64,735	34,476	32,698	66,513
A Class distributing (M) share HKD hedged	390	-	-	390
A Class non-distributing share	4,930,535	1,525,635	2,434,077	4,022,093
A Class non-distributing share EUR hedged	3,896,583	12,379,985	9,791,565	6,485,003
C Class distributing (D) share	6,190	-	-	6,190
C Class distributing (D) share EUR hedged	6,275	-	1,245	5,030
C Class distributing (M) share	6	-	-	6
C Class non-distributing share	140,538	15,525	61,014	95,049
C Class non-distributing share EUR hedged	151,020	94,111	37,545	207,586
D Class distributing (M) share	38,852	10,546	19,216	30,182
D Class distributing (M) share EUR hedged	3,827	-	-	3,827
D Class non-distributing share	419,344	156,383	180,908	394,819
D Class non-distributing share EUR hedged	2,144,729	5,782,622	1,447,445	6,479,906
E Class non-distributing share	701,598	56,216	235,697	522,117
E Class non-distributing share EUR hedged	1,092,236	2,311,254	448,065	2,955,425
I Class distributing (A) share EUR hedged	427	4	-	431
I Class non-distributing share	3,917,251	1,424,576	2,859,993	2,481,834
I Class non-distributing share EUR hedged	422	4,798,210	-	4,798,632
X Class non-distributing share EUR hedged	8	1,141,787	-	1,141,795
X Class non-distributing share NOK hedged	501,402	145,951	-	647,353
X Class non-distributing share SEK hedged	21,584,361	4,064,321	765,168	24,883,514
X Class non-distributing UK reporting fund share	29,964	7,319	5,399	31,884

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global High Yield Bond Fund				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	1,634,100	145,396	271,468	1,508,028
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	598,494	175,643	44,459	729,678
A Class distributing (M) share	11,258,857	1,905,457	4,827,193	8,337,121
A Class distributing (M) share EUR hedged	2,448,294	445,160	677,200	2,216,254
A Class distributing (Q) share	170,528	30,580	60,354	140,754
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	10,855,792	604,566	2,748,834	8,711,524
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	3,482,765	735,453	938,946	3,279,272
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	29,084	46,551	45,346	30,289
A Class distributing (S) (M) (G) share	45,555,865	11,594,759	18,115,396	39,035,228
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,721,419	807,510	1,647,420	1,881,509
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,190,591	187,993	313,615	1,064,969
A Class non-distributing share	8,917,188	5,001,823	6,873,589	7,045,422
A Class non-distributing share EUR hedged	3,785,699	1,547,701	2,713,408	2,619,992
A Class non-distributing share GBP hedged	866,708	80,468	127,222	819,954
A Class non-distributing share PLN hedged	4,076,951	3,197,125	4,580,321	2,693,755
A Class non-distributing share SEK hedged	4,101,273	1,025,594	1,633,167	3,493,700
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	79,259	15,653	26,703	68,209
AI Class non-distributing share EUR hedged	20,056	7,820	2,203	25,673
C Class distributing (D) share	234,980	25,497	1	260,476
C Class distributing (D) share EUR hedged	28,570	-	28,570	-
C Class non-distributing share	576,724	111,703	128,995	559,432
C Class non-distributing share EUR hedged	774,734	153,823	151,383	777,174
D Class distributing (M) share	4,617,045	3,033,736	1,470,951	6,179,830
D Class distributing (M) share EUR hedged	310,730	248,032	96,791	461,971
D Class distributing (Q) share GBP hedged	1,495,420	388,559	266,591	1,617,388
D Class non-distributing share	3,811,926	5,911,521	3,544,750	6,178,697
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	7,980,463	3,245,905	4,723,689	6,502,679
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	362,908	42,676	88,674	316,910
E Class distributing (Q) share EUR hedged	7,466,407	355,801	1,935,784	5,886,424
E Class non-distributing share	2,417,087	614,706	749,126	2,282,667
E Class non-distributing share EUR hedged	2,919,376	248,796	642,140	2,526,032
I Class distributing (M) share	27,687,957	5,613,081	19,100,584	14,200,454
I Class non-distributing share	8,922,380	9,072,635	8,219,619	9,775,396
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	20,779,840	16,265,667	29,025,278	8,020,229
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	35,457	28,500	63,500	457
X Class distributing (A) share EUR hedged	2,961,505	-	-	2,961,505
X Class non-distributing share	1,317,263	1,018	1,309,125	9,156
X Class non-distributing share EUR hedged	2,393,182	-	263,022	2,130,160
Global Inflation Linked Bond Fund				
A Class distributing (M) share	214,448	152,048	220,748	145,748
A Class non-distributing share	3,485,616	4,906,499	4,868,507	3,523,608
A Class non-distributing share EUR hedged	614,828	478,138	321,088	771,878
C Class distributing (M) share	28,828	6,880	6,880	28,828
C Class non-distributing share	202,996	176,067	32,925	346,138
D Class distributing (M) share	1,129	30,819	30,211	1,737
D Class non-distributing share	1,600,820	1,729,080	1,608,272	1,721,628
D Class non-distributing share EUR hedged	5,810,482	2,052,490	4,453,373	3,409,599
E Class non-distributing share EUR hedged	9,671,066	7,922,103	3,963,754	13,629,415
I Class non-distributing share	500	2,990,469	428,130	2,562,839
X Class non-distributing share EUR hedged	276,881	203,551	104,753	375,679

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Long-Horizon Equity Fund				
A Class distributing (A) share	7,284	19,344	11,821	14,807
A Class distributing (A) UK reporting fund share	965,428	34,496	60,276	939,648
A Class non-distributing share	7,556,701	3,319,232	2,571,765	8,304,168
A Class non-distributing share SGD hedged	2,086	3,517	934	4,669
AI Class non-distributing share	36,424	194,253	43,073	187,604
C Class non-distributing share	178,233	439,292	115,134	502,391
D Class distributing (A) UK reporting fund share	59,395	333,385	26,136	366,644
D Class non-distributing share	1,641,334	2,447,839	2,155,050	1,934,123
E Class non-distributing share	1,183,442	845,869	318,364	1,710,947
I Class non-distributing share	425	4,516,721	2,430,000	2,087,146
X Class non-distributing share	2,205,992	882,937	518,959	2,569,970

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,558,313	550,466	180,863	1,927,916
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	27,124	31,775	1,480	57,419
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	4,612,542	593,369	1,461,820	3,744,091
A Class distributing (M) (G) share	109,663,752	6,392,852	9,855,997	106,200,607
A Class distributing (Q) (G) share	5,361,040	1,583,797	467,666	6,477,171
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	436,440	234,300	27,137	643,603
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,160,367	87,744	85,641	1,162,470
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	19,324,842	3,067,574	2,618,221	19,774,195
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	2,046,905	1,092,349	486,821	2,652,433
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	922,019	567,260	741,655	747,624
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	4,766,056	1,585,385	1,234,148	5,117,293
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	4,269,554	899,978	650,310	4,519,222
A Class distributing (S) (M) (G) share	140,632,716	42,314,383	34,863,690	148,083,409
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	20,953,441	4,915,954	4,568,142	21,301,253
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	7,920,124	5,610,533	5,518,682	8,011,975
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	77,804,362	20,803,910	12,484,666	86,123,606
A Class non-distributing share	46,144,742	31,769,333	48,447,045	29,467,030
A Class non-distributing share CHF hedged	78,717	14,680	25,500	67,897
A Class non-distributing share EUR hedged	3,509,953	2,053,211	2,092,563	3,470,601
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	165,107	348,947	51,578	462,476
AI Class non-distributing share EUR hedged	48,292	52,604	29,975	70,921
C Class distributing (S) (M) (G) share	1,926,213	27,721	149,190	1,804,744
C Class non-distributing share	2,003,962	74,358	366,112	1,712,208
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	195,650	-	14,260	181,390
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	11,296,218	177,045	9,494,208	1,979,055
D Class distributing (S) (M) (G) share	69,220,182	30,844,416	8,380,944	91,683,654
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	293,763	162,759	78,279	378,243
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	695	-	695
D Class non-distributing share	19,278,451	15,846,545	27,312,527	7,812,469
D Class non-distributing share CHF hedged	12,780	-	-	12,780
D Class non-distributing share EUR hedged	4,028,449	4,887,461	6,573,459	2,342,451
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	62,181,574	6,033,160	15,859,833	52,354,901
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	8,537,446	332,437	2,495,482	6,374,401
E Class non-distributing share	8,768,531	2,308,424	3,237,539	7,839,416
E Class non-distributing share EUR hedged	6,197,401	2,427,349	3,268,820	5,355,930
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,021,526	131,264	838,069	314,721
I Class non-distributing share	9,708,776	5,777,167	2,553,671	12,932,272
I Class non-distributing share EUR hedged	13,819,980	2,425,517	8,399,342	7,846,155
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	12,550,166	15,745	12,565,531	380
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	5,583,541	1,093,061	1,837,203	4,839,399
X Class non-distributing share	232,276	11,016	49,585	193,707
India Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	41,061	8,473	3,141	46,393
A Class non-distributing share	5,400,184	6,129,736	6,226,571	5,303,349
C Class non-distributing share	255,493	106,835	111,590	250,738
D Class distributing (A) UK reporting fund share	130,585	123,972	103,168	151,389
D Class non-distributing share	1,083,021	345,143	1,176,638	251,526
E Class non-distributing share	843,210	240,476	830,490	830,196
I Class non-distributing share	-	14,976,479	1,359,225	13,617,254
X Class non-distributing share	1,945,652	182,608	1,278,719	849,541

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Japan Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	60,751	15,801	2,971	73,581
A Class non-distributing share	3,198,856	9,610,809	8,297,490	4,512,175
A Class non-distributing share EUR hedged	135,979	51,538	44,456	143,061
A Class non-distributing share USD hedged	280,417	1,153,072	895,032	538,457
C Class non-distributing share	350,000	4,079,885	2,796,877	1,633,008
D Class distributing (A) UK reporting fund share	159,545	13,316	40,260	132,601
D Class non-distributing share	1,712,151	3,525,238	1,512,981	3,724,408
D Class non-distributing share EUR hedged	1,655,258	400,550	789,011	1,266,797
E Class non-distributing share	827,227	2,385,994	2,134,040	1,079,181
E Class non-distributing share EUR hedged	1,513,026	590,124	287,629	1,815,521
I Class non-distributing share	215,786	73,998	203,879	85,905
X Class non-distributing share	554,867	37,723	195,409	397,181
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	188	45	-	233
A Class non-distributing share	1,842,197	675,561	842,297	1,675,461
A Class non-distributing share EUR hedged	48,881	11,983	17,157	43,707
A Class non-distributing share USD hedged	498,771	1,234,822	1,122,840	610,753
C Class non-distributing share	41,787	3,636	19,171	26,252
D Class distributing (A) UK reporting fund share	5,022	5,679	6,708	3,993
D Class non-distributing share	496,876	29,046	194,313	331,609
D Class non-distributing share EUR hedged	20,130	2,545	19,427	3,248
E Class non-distributing share	142,039	45,424	40,333	147,130
I Class non-distributing share	478	-	-	478
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	2,126	-	-	2,126
Latin American Fund				
A Class distributing (A) share	30,917	3,476	4,510	29,883
A Class distributing (A) UK reporting fund share	11,072	404	859	10,617
A Class non-distributing share	11,480,425	6,527,065	5,892,223	12,115,267
A Class non-distributing share AUD hedged	824,868	885,730	1,052,643	657,955
A Class non-distributing share CHF hedged	9,711	6,698	6,700	9,709
A Class non-distributing share HKD hedged	177,255	84,879	114,167	147,967
A Class non-distributing share PLN hedged	3,138,900	10,321,998	10,666,494	2,794,404
A Class non-distributing share SGD hedged	664,190	255,607	274,053	645,744
C Class non-distributing share	90,391	45,419	49,743	86,067
D Class distributing (A) share	3,903	-	2,700	1,203
D Class distributing (A) UK reporting fund share	15,807	17,465	12,105	21,167
D Class non-distributing share	479,911	1,600,759	715,122	1,365,548
D Class non-distributing share CHF hedged	39,917	-	-	39,917
D Class non-distributing share EUR hedged	4,477	45	-	4,522
D Class non-distributing share PLN hedged	1,592	-	-	1,592
D Class non-distributing share SGD hedged	790	-	-	790
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	4,125	9,282	6,070	7,337
E Class non-distributing share	498,987	187,860	247,848	438,999
I Class non-distributing share	2,076,992	152,410	1,902,915	326,487
J Class non-distributing share	177,756	5,431	36,788	146,399
X Class distributing (A) UK reporting fund share	343,360	3,409	346,705	64
X Class non-distributing share	116,183	1,940	117,229	894
Multi-Theme Equity Fund				
A Class non-distributing share	1,410,403	1,592,654	99,814	2,903,243
A Class non-distributing share EUR hedged	422	-	-	422
AI Class non-distributing share	33,912	36,804	14,377	56,339
C Class non-distributing share	415	45,183	8,066	37,532
D Class non-distributing share EUR hedged	10,402	10,160	2,600	17,962
D Class non-distributing UK reporting fund share	693,857	947,072	742,692	898,237
E Class non-distributing share	398,080	1,333,896	161,214	1,570,762
X Class non-distributing share	259,333	-	259,001	332
X Class non-distributing share GBP hedged	1,054,097	4,026,950	682,895	4,398,152
Z Class non-distributing share	7,547,944	276,840	1,610,456	6,214,328

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Natural Resources Growth & Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	148,226	226,826	97,923	277,129
A Class distributing (M) (G) share	2,774	55,169	47,708	10,235
A Class distributing (Q) (G) share	396,135	964,805	550,564	810,376
A Class non-distributing share	4,771,739	26,273,822	14,197,357	16,848,204
A Class non-distributing share EUR hedged	42,178	1,732,196	507,196	1,267,178
D Class non-distributing share	-	69,070	-	69,070
D Class non-distributing share EUR hedged	124,577	1,810,718	879,396	1,055,899
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	642,387	1,879,062	370,779	2,150,670
E Class non-distributing share	2,876,179	6,992,256	3,028,426	6,840,009
I Class distributing (A) (G) share	10,566,136	3,997,906	5,792,840	8,771,202
Next Generation Health Care Fund				
A Class non-distributing share	17,538	28,057	10,177	35,418
A Class non-distributing share HKD hedged	388	-	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	660	7,645	3,630	4,675
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	501	72,537	9,098	63,940
D Class non-distributing UK reporting fund share	3,500	21,512	21,127	3,885
E Class non-distributing share	410	61,061	30	61,441
I Class non-distributing share	-	485	-	485
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,996,000	-	-	1,996,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Next Generation Technology Fund				
A Class distributing (A) share	-	800,189	24,507	775,682
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	4,529	-	5,029
A Class non-distributing share	70,229,795	18,252,462	33,975,564	54,506,693
A Class non-distributing share AUD hedged	-	672	-	672
A Class non-distributing share CNH hedged	323	80,632	56,037	24,918
A Class non-distributing share EUR hedged	10,941,072	3,413,212	5,980,324	8,373,960
A Class non-distributing share HKD hedged	10,607	272,256	187,266	95,597
A Class non-distributing share NZD hedged	-	731	-	731
A Class non-distributing share SGD hedged	3,470,884	1,230,526	1,713,398	2,988,012
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	108,446	87,437	32,387	163,496
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	5,467	93,787	34,781	64,473
AI Class non-distributing share	4,280,055	949,034	1,946,441	3,282,648
D Class non-distributing share	6,863,671	3,511,619	5,284,073	5,091,217
D Class non-distributing share CNH hedged	323	-	-	323
D Class non-distributing share EUR hedged	1,779,945	7,972,206	1,430,644	8,321,507
D Class non-distributing share SGD hedged	109,394	675,389	113,339	671,444
D Class non-distributing UK reporting fund share	9,782,385	3,107,675	5,676,323	7,213,737
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	4,345,708	1,208,678	1,886,662	3,667,724
E Class non-distributing share	30,724,442	8,413,424	9,301,645	29,836,221
E Class non-distributing share EUR hedged	18,251,355	4,135,438	4,917,668	17,469,125
I Class distributing (A) UK reporting fund share	679	91,984	9,800	82,863
I Class non-distributing share	22,836,002	14,160,610	19,166,689	17,829,923
I Class non-distributing share EUR hedged	1,201,699	1,546,386	869,946	1,878,139
I Class non-distributing UK reporting fund share	3,030,727	689,404	2,290,108	1,430,023
S Class non-distributing UK reporting fund share	34,232,414	3,333,298	12,951,269	24,614,443
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	365,142	395,270	68,949	691,463
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	5,145,353	865,058	2,391,007	3,619,404
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	134,406	168,690	24,174	278,922
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	58,005	73,036	32,602	98,439
SR Class non-distributing UK reporting fund share	37,768	59,161	45,537	51,392
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	409	-	-	409
X Class non-distributing share	177,170	147,042	41,537	282,675
Z Class non-distributing UK reporting fund share	919,733	360,425	207,010	1,073,148
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	463	8,900	-	9,363

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Nutrition Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	33,774	4,846	4,126	34,494
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	1	1	500
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	53,785	8,647	14,710	47,722
A Class non-distributing share	2,498,588	1,256,917	1,137,620	2,617,885
A Class non-distributing share EUR hedged	380,144	346,932	120,341	606,735
A Class non-distributing share HKD	312,971	258,109	244,643	326,437
A Class non-distributing share PLN hedged	436,929	819,743	545,253	711,419
A Class non-distributing share SGD hedged	760,560	715,765	385,831	1,090,494
AI Class non-distributing share	394,492	222,809	170,375	446,926
C Class non-distributing share	571,580	274,048	145,079	700,549
D Class distributing (A) share EUR hedged	12,330	16,132	13,603	14,859
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	54,144	16,223	18,682	51,685
D Class non-distributing share	1,882,958	3,189,821	1,579,506	3,493,273
D Class non-distributing share EUR hedged	434,515	601,216	321,764	713,967
D Class non-distributing share SGD hedged	2,934	77,833	8,546	72,221
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	63,585	28,679	45,598	46,666
E Class non-distributing share	6,572,204	3,568,288	1,828,691	8,311,801
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	1	1	500
I Class non-distributing share	5,025,439	1,882,999	718,315	6,190,123
I Class non-distributing share JPY hedged	553	-	-	553
X Class non-distributing share	366,318	159,844	195,004	331,158
Sustainable Asian Bond Fund⁽²⁾				
A Class distributing (S) (M) (G) share	500	388	10	878
A Class non-distributing share	500	841	841	500
D Class non-distributing share	500	18,403	-	18,903
D Class non-distributing share EUR hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share EUR hedged	6,784	3,577	1,228	9,133
I Class non-distributing share	500	2,946,058	-	2,946,558
I Class non-distributing share SEK hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing share	1,996,849	-	-	1,996,849
Z class non-distributing share	500	-	-	500
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund⁽²⁾				
A Class non-distributing share	1,200	20	-	1,220
A Class non-distributing share EUR hedged	1,032	2,623	758	2,897
AI Class non-distributing share	470	-	-	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	29,874	320	10,951	19,243
D Class non-distributing UK reporting fund share	941	-	-	941
E Class distributing (Q) share EUR hedged	34,517	14,799	13,543	35,773
E Class non-distributing share EUR hedged	2,047,227	66,637	978,819	1,135,045
I Class non-distributing share	1,002	90,000	90,000	1,002
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	2,498,000	-	-	2,498,000
Z Class non-distributing UK reporting fund share	1,257,673	158,529	460,447	955,755

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	663	-	-	663
A Class non-distributing share	712,383	129,636	184,473	657,546
A Class non-distributing share EUR hedged	39,238	33,831	37,966	35,103
AI Class non-distributing share	470	5,235	2,506	3,199
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	5,605	-	6,065
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
D Class non-distributing share CHF hedged	1,704,301	1,493,211	632,898	2,564,614
D Class non-distributing share EUR hedged	1,532,191	320,917	1,550,063	303,045
D Class non-distributing UK reporting fund share	184,131	176,408	54,379	306,160
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	357	6	-	363
E Class distributing (Q) share EUR hedged	291,098	348,619	123,301	516,416
E Class non-distributing share EUR hedged	672,544	221,348	244,130	649,762
I Class non-distributing share	4,939,662	471,986	5,324,642	87,006
I Class non-distributing share EUR hedged	25,847,284	3,039,007	5,959,530	22,926,761
X Class non-distributing share	735,989	851,866	477,206	1,110,649
X Class non-distributing share AUD hedged	1,400,153	186,394	1,585,807	740
X Class non-distributing share EUR hedged	2,781,309	8,139,390	511,628	10,409,071
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund⁽²⁾				
A Class non-distributing share	1,529	270,014	-	271,543
A Class non-distributing share EUR hedged	235,886	729,853	22,010	943,729
A Class non-distributing share SEK hedged	588	2,307	1,650	1,245
AI Class non-distributing share	2,664	-	-	2,664
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	160,385	131,032	146,333	145,084
D Class non-distributing share EUR hedged	1,401,719	402,353	1,141,725	662,347
D Class non-distributing UK reporting fund share	180,843	187,015	297,664	70,194
E Class distributing (Q) share EUR hedged	51,015	4,861	5,448	50,428
E Class non-distributing share EUR hedged	463,564	198,164	132,348	529,380
I Class non-distributing share	629,835	2,403,219	2,904,536	128,518
I Class non-distributing share EUR hedged	1,801,157	799,126	629,087	1,971,196
X Class non-distributing share	2,893,267	352,367	166,283	3,079,351
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾				
A Class non-distributing share	5,854	648,619	527,681	126,792
A Class non-distributing share EUR hedged	5,372	-	4,944	428
AI Class non-distributing share	470	147	147	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	2,616	376	2,700
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	27,073	750,580	750,130	27,523
D Class non-distributing UK reporting fund share	234,022	85,495	93,832	225,685
E Class distributing (Q) share EUR hedged	5,069	1,735	-	6,804
E Class non-distributing share EUR hedged	91,116	31,151	23,393	98,874
I Class non-distributing share	7,080,145	5,686,160	156,905	12,609,400
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class non-distributing share	31,121,593	7,656,640	5,242,198	33,536,035

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Energy Fund				
A Class distributing (A) share	2,629,945	4,689,034	517,230	6,801,749
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,878,982	611,150	482,717	2,007,415
A Class non-distributing share	159,921,945	88,921,784	66,525,816	182,317,913
A Class non-distributing share AUD hedged	243,245	1,040,442	762,610	521,077
A Class non-distributing share CAD hedged	18,925	407,006	258,779	167,152
A Class non-distributing share CNH hedged	445,318	1,158,757	215,476	1,388,599
A Class non-distributing share EUR hedged	5,962,397	6,149,210	6,339,353	5,772,254
A Class non-distributing share GBP hedged	71,368	435,928	175,722	331,574
A Class non-distributing share HKD hedged	441,186	1,912,175	1,148,497	1,204,864
A Class non-distributing share NZD hedged	695	250,521	200,292	50,924
A Class non-distributing share SGD hedged	4,800,114	3,216,847	1,849,928	6,167,033
AI Class non-distributing share	7,432,192	6,321,787	3,743,355	10,010,624
C Class non-distributing share	10,710,829	5,572,057	2,781,013	13,501,873
D Class distributing (A) share	7,384,959	2,409,578	3,207,105	6,587,432
D Class distributing (A) UK reporting fund share	9,471,311	5,197,576	3,396,924	11,271,963
D Class non-distributing share	31,926,142	20,419,452	14,453,052	37,892,542
D Class non-distributing share SGD hedged	-	20,757	1,682	19,075
E Class non-distributing share	76,073,088	42,642,778	19,276,687	99,439,179
E Class non-distributing share EUR hedged	524,077	3,635,630	320,962	3,838,745
I Class distributing (A) UK reporting fund share	2,859	3,330,065	64,983	3,267,941
I Class distributing (Q) share	-	744,317	-	744,317
I Class non-distributing share	45,486,608	11,013,531	39,605,094	16,895,045
I Class non-distributing UK reporting fund share	16,731,065	9,607,081	5,831,438	20,506,708
S Class non-distributing share	497,634	86,003	35,780	547,857
X Class distributing (T) share	-	160,370	-	160,370
X Class non-distributing share	7,071,016	1,409,780	1,476,111	7,004,685
X Class non-distributing share EUR hedged	1,511,487	2,673,359	1,763,891	2,420,955
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾				
A Class non-distributing share	465	-	-	465
AI Class non-distributing share	15,911	-	9,441	6,470
D Class non-distributing share	21,453	55,491	706	76,238
D Class non-distributing share CHF hedged	-	485	-	485
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share	92,686	148,143	57,261	183,568
I Class non-distributing share	4,348,956	660,541	452,223	4,557,274
I Class non-distributing share JPY hedged	-	2,022,885	-	2,022,885
I Class non-distributing share SEK hedged	5,412,444	247,377	477,030	5,182,791
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,220,500	1,154,322	325,000	2,049,822
X Class distributing (M) share	19,871,276	12	-	19,871,288
X Class distributing (Q) share	6,090,153	1,945,537	-	8,035,690
X Class non-distributing share	47,403,977	1,491,706	41,524,923	7,370,760
X Class non-distributing share CHF hedged	5,357,576	-	5,357,086	490
X Class non-distributing share GBP hedged	118,727	-	118,322	405
X Class non-distributing share JPY hedged	538	-	-	538
X Class non-distributing share SEK hedged	11,343,139	1,713,244	1,246,625	11,809,758
X Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾				
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	7,284	-	6,940	344
A Class distributing (S) (M) (G) share	281,504	17,077	131,820	166,761
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	54,839	1	54,122	718
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	673	-	-	673
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	2,703,167	83,811	990,314	1,796,664
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	385	2,000	-	2,385
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	37,687	-	37,293	394
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	17,160	-	3,000	14,160
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	30,847	13,419	17,397	26,869
A Class non-distributing share	6,189	6,845	5,099	7,935
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	5,466	63,752	8,660	60,558
AI Class non-distributing share	2,890	2,337	2,337	2,890
AI Class non-distributing share EUR hedged	12,493	12,620	11,988	13,125
D Class non-distributing share	325,214	-	22,310	302,904
D Class non-distributing share CHF hedged	503	-	-	503
D Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	44,750	12,204	16,463	40,491
E Class distributing (Q) share EUR hedged	92,084	11,059	17,713	85,430
E Class non-distributing share EUR hedged	343,288	30,300	152,523	221,065
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	-	2,112,796	-	2,112,796
I Class non-distributing share	1,005	600,249	284,656	316,598
I Class non-distributing share BRL hedged	2,893,546	790,222	1,800,286	1,883,482
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class non-distributing share	6,200,414	-	872,280	5,328,134
Z Class non-distributing share	147,138	-	18,301	128,837
Z Class non-distributing share CHF hedged	50,000	-	15,000	35,000
Z Class non-distributing share EUR hedged	81,335	-	29,500	51,835
Sustainable Global Infrastructure Fund				
A Class non-distributing share	500	11,009	-	11,509
AI Class non-distributing share	425	2,680	-	3,105
D Class non-distributing share	981	-	-	981
E Class non-distributing share	675	65,849	299	66,225
I Class non-distributing share	425	-	-	425
X Class non-distributing share	998,500	-	-	998,500
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund⁽³⁾				
A Class non-distributing share	615,421	2,788	228,741	389,468
D Class distributing (M) UK reporting fund share	246,392	29,404	16,486	259,310
D Class non-distributing UK reporting fund share	269,798	115,816	64,299	321,315
I Class non-distributing share	8,144,552	1,121,892	527,336	8,739,108

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.⁽³⁾ Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	10,175,862	6,100,718	9,508,065	6,768,515
A Class non-distributing share SGD hedged	500,617	461,781	681,873	280,525
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	12,942,941	1,982,073	3,524,269	11,400,745
D Class non-distributing share EUR hedged	720,065	207,371	318,142	609,294
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,353,291	667,123	473,828	1,546,586
E Class non-distributing share EUR hedged	150,417	134,746	67,736	217,427
I Class non-distributing share	6,890,644	6,974,622	2,373,490	11,491,776
I Class non-distributing share EUR hedged	450	137,124	862	136,712
S Class non-distributing share	1,525,153	99,541	531,201	1,093,493
SR Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	190,739	10,108,543	2,203,787	8,095,495
Z Class non-distributing share	5,596,289	-	1,981,560	3,614,729

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global Equity High Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	-	37,513	-	37,513
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	-	5,313	-	5,313
A Class distributing (Q) (G) share	15,667,333	8,467,771	5,421,419	18,713,685
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,278,710	2,273,265	385,804	3,166,171
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	323,479	308,627	126,919	505,187
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	28,608,231	38,744,422	19,333,053	48,019,600
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	4,469,026	6,821,105	3,279,689	8,010,442
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	13,452,874	16,140,890	4,976,221	24,617,543
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	3,421,343	4,543,434	1,814,524	6,150,253
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	474,916	1,647,448	892,559	1,229,805
A Class distributing (S) (M) (G) share	140,235,823	276,502,832	167,086,268	249,652,387
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	41,951,980	62,835,126	34,297,662	70,489,444
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	435,295	-	435,295
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	6,162,116	8,991,120	4,075,404	11,077,832
A Class non-distributing share	5,181,314	10,590,433	4,820,814	10,950,933
A Class non-distributing share EUR hedged	887,376	1,148,813	229,584	1,806,605
A Class non-distributing share HKD hedged	388	3,850	-	4,238
A Class non-distributing share SGD hedged	203,577	254,283	101,924	355,936
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	117,525	52,960	21,034	149,451
C Class distributing (Q) (G) share	549,743	3,328	37,722	515,349
C Class non-distributing share	109,639	4,219	26,554	87,304
D Class distributing (A) (G) share	-	65,630	-	65,630
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	-	45,928	-	45,928
D Class distributing (Q) (G) share	6,949,125	5,729,761	1,580,977	11,097,909
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	3,133,649	3,042,281	361,943	5,813,987
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	1,658,600	1,650,299	100,332	3,208,567
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	416,828	1,113,274	320,395	1,209,707
D Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	446,874	-	446,874
D Class non-distributing share EUR hedged	404,812	372,837	208,697	568,952
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,749,404	838,377	375,265	2,212,516
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	1,187,547	391,880	153,359	1,426,068
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	694,696	554,532	168,740	1,080,488
E Class non-distributing share	27,659	63,072	58,810	31,921
E Class non-distributing share EUR hedged	109,233	27,505	59,449	77,289
I Class distributing (A) (G) share	-	500	-	500
I Class distributing (M) (G) share	1,856,168	80,335	42,439	1,894,064
I Class distributing (Q) (G) share	22,910,296	23,054,006	4,657,371	41,306,931
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	896,623	266,611	987,391	175,843
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	874,926	448,131	587,150	735,907
I Class non-distributing share	6,246,187	1,931,731	7,569,439	608,479
SR Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
SR Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	950,172	74,309	446,102	578,379

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global SmallCap Fund				
A Class non-distributing share	1,508,053	249,892	333,796	1,424,149
A Class non-distributing share AUD hedged	135,293	425,704	121,002	439,995
C Class non-distributing share	82,022	13,056	20,919	74,159
D Class non-distributing share	143,558	33,435	45,936	131,057
E Class non-distributing share	87,778	23,790	17,830	93,738
X Class non-distributing share GBP hedged	780,894	150,780	171,513	760,161
Systematic Multi Allocation Credit Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
AI Class non-distributing share EUR hedged	-	425	-	425
D Class non-distributing share EUR hedged	-	425	-	425
E Class non-distributing share EUR hedged	-	2,607	-	2,607
I Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share AUD hedged	665	-	-	665
I Class non-distributing share EUR hedged	420	-	-	420
X Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share AUD hedged	17,390,579	2,613,232	6,072,719	13,931,092
X Class non-distributing share EUR hedged	420	-	-	420
United Kingdom Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	224,399	6,108	18,901	211,606
A Class non-distributing share	1,116,984	308,742	368,492	1,057,234
C Class non-distributing share	38,445	13,402	9,170	42,677
D Class distributing (A) UK reporting fund share	95,229	11,240	13,644	92,825
D Class non-distributing share	81,602	74,137	113,580	42,159
D Class non-distributing UK reporting fund share	266,997	119,603	182,302	204,298
E Class non-distributing share	430,114	116,332	177,675	368,771
I Class distributing (A) UK reporting fund share	926,448	917,129	554,194	1,289,383
I Class non-distributing share	6,087,608	916,645	5,814,641	1,189,612
X Class non-distributing share	147,634	20,952	21,077	147,509
US Basic Value Fund				
A Class distributing (A) share	18,869	6,080	8,704	16,245
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,304	261	281	7,284
A Class non-distributing share	5,362,458	1,798,620	3,387,548	3,773,530
A Class non-distributing share CNH hedged	328	1,193	-	1,521
A Class non-distributing share EUR hedged	270,108	233,031	171,065	332,074
A Class non-distributing share SGD hedged	40,002	10,052	28,010	22,044
C Class non-distributing share	276,084	122,811	118,707	280,188
C Class non-distributing share EUR hedged	9,116	2,921	1,611	10,426
D Class distributing (A) share	69,078	1,326	306	70,098
D Class distributing (A) UK reporting fund share	10,945	195,459	194,350	12,054
D Class non-distributing share	819,826	1,006,000	796,407	1,029,419
D Class non-distributing share EUR hedged	59,409	5,177	52,748	11,838
E Class non-distributing share	535,739	170,288	133,098	572,929
E Class non-distributing share EUR hedged	84,401	43,568	19,747	108,222
I Class non-distributing share	1,043,009	727,476	811,499	958,986
X Class non-distributing share	21,554	754	13,356	8,952
US Dollar Bond Fund				
A Class distributing (D) share	889,888	6,805	386,143	510,550
A Class distributing (M) share	704,719	1,879,566	1,869,658	714,627
A Class non-distributing share	2,573,124	1,944,382	2,333,319	2,184,187
C Class distributing (D) share	617,297	1,823	72,980	546,140
C Class non-distributing share	323,352	36,582	122,253	237,681
D Class distributing (M) share	3,403,207	135,377	580,396	2,958,188
D Class non-distributing share	4,937,660	1,585,786	1,732,021	4,791,425
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	3,510	3,498	-	7,008
E Class non-distributing share	356,498	39,702	103,525	292,675
I Class distributing (Q) share	377,143	126,419	239,917	263,645
I Class non-distributing share	18,024,409	3,713,205	3,586,062	18,151,552
I Class non-distributing share EUR hedged	5,900,368	1,932,668	2,435,606	5,397,430
X Class distributing (Q) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	5,143,119	278,106	5,252,687	168,538

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar High Yield Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	93,693	11,616	950	104,359
A Class distributing (D) share	12,857,102	1,375,439	4,907,244	9,325,297
A Class distributing (M) share	24,737,631	8,048,453	15,687,632	17,098,452
A Class distributing (M) share AUD hedged	1,322,112	434,273	498,035	1,258,350
A Class distributing (M) share CAD hedged	847,673	4,871	201,974	650,570
A Class distributing (M) share EUR hedged	482,679	296,772	399,799	379,652
A Class distributing (M) share GBP hedged	820,748	70,004	273,660	617,092
A Class distributing (M) share NZD hedged	323,306	1,598	16,525	308,379
A Class distributing (M) share SGD hedged	1,519,955	58,603	306,644	1,271,914
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	10,027,461	475,405	1,864,043	8,638,823
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,904,833	499,793	687,470	1,717,156
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	31,874	17,177	3,836	45,215
A Class distributing (S) (M) (G) share	185,599,653	38,088,381	58,479,699	165,208,335
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	15,559,141	3,217,217	3,241,230	15,535,128
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,030,229	587,098	167,631	1,449,696
A Class non-distributing share	13,589,691	17,534,994	22,134,106	8,990,579
A Class non-distributing share AUD hedged	215,097	359,401	389,769	184,729
A Class non-distributing share CHF hedged	115,410	13,179	21,113	107,476
A Class non-distributing share EUR hedged	88,879	12,003	31,746	69,136
A Class non-distributing share SGD hedged	144,380	52,467	106,647	90,200
C Class distributing (D) share	694,907	3,764	61,041	637,630
C Class non-distributing share	508,925	92,648	284,694	316,879
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,440,695	395,951	399,937	1,436,709
D Class distributing (M) share	14,760,235	3,194,786	5,733,561	12,221,460
D Class distributing (M) share SGD hedged	348,426	32,013	98,328	282,111
D Class non-distributing share AUD hedged	104,313	3,660	621	107,352
D Class non-distributing share CHF hedged	303,316	69,524	66,432	306,408
D Class non-distributing share EUR hedged	278,671	143,027	174,904	246,794
D Class non-distributing share SGD hedged	16,662	-	-	16,662
D Class non-distributing UK reporting fund share	8,731,300	4,576,116	7,111,853	6,195,563
E Class non-distributing share	501,284	93,413	139,397	455,300
E Class non-distributing share EUR hedged	413	540	-	953
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,621,471	1,101,703	2,850,462	872,712
I Class distributing (M) share	22,145,496	4,942,160	11,382,332	15,705,324
I Class non-distributing share	27,217,160	13,878,027	18,501,362	22,593,825
I Class non-distributing share EUR hedged	10,900,609	6,403,466	14,160,391	3,143,684
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	449	-	-	449
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	382	-	-	382
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	121,675	69,587	52,588
SR Class non-distributing UK reporting fund share	500	552,472	261,310	291,662
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	420	93,191	78,560	15,051
X Class distributing (S) (M) (G) share	7,715,659	362,533	3,380,260	4,697,932
X Class non-distributing share	468,549	84,284	158,907	393,926

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar Reserve Fund				
A Class non-distributing share	2,735,239	7,685,381	7,691,557	2,729,063
A Class non-distributing share GBP hedged	74,544	17,412	30,660	61,296
C Class non-distributing share	140,583	33,567	54,842	119,308
D Class non-distributing share GBP hedged	17	1,069	551	535
E Class non-distributing share	206,240	130,811	153,668	183,383
E Class non-distributing share GBP hedged	10,822	1,668	3,960	8,530
X Class non-distributing share	471,922	954,293	437,263	988,952
US Dollar Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (D) share	4,348,396	714,089	1,754,305	3,308,180
A Class distributing (M) share	2,468,538	7,206,784	8,052,599	1,622,723
A Class distributing (M) share SGD hedged	43,002	110,011	19,099	133,914
A Class non-distributing share	37,437,776	8,737,218	16,965,462	29,209,532
A Class non-distributing share EUR hedged	3,944,251	11,673,535	4,073,075	11,544,711
AI Class non-distributing share	9,001	160,270	84,095	85,176
C Class distributing (D) share	80,225	2,705	2,955	79,975
C Class non-distributing share	2,200,850	1,129,585	1,451,709	1,878,726
D Class distributing (M) share	9,497,812	8,597,773	6,372,623	11,722,962
D Class non-distributing share	36,387,356	17,306,904	15,262,919	38,431,341
D Class non-distributing share EUR hedged	1,182,894	789,424	990,292	982,026
E Class non-distributing share	7,852,500	4,363,649	5,369,791	6,846,358
I Class distributing (Q) share	3,763,952	54,581	3,818,033	500
I Class non-distributing share	7,280,126	3,014,059	3,725,604	6,568,581
I Class non-distributing share EUR hedged	8,366,575	7,394,720	9,967,757	5,793,538
X Class non-distributing share	10,438,852	173,827	486,192	10,126,487
US Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) share	69,772	5,587	8,869	66,490
A Class distributing (A) share EUR hedged	37,875	481	11,602	26,754
A Class distributing (A) UK reporting fund share	232,476	2,060	16,862	217,674
A Class non-distributing share	12,908,392	3,587,891	4,450,283	12,046,000
A Class non-distributing share CNH hedged	328	-	-	328
A Class non-distributing share EUR hedged	1,414,736	191,092	337,660	1,268,168
A Class non-distributing share JPY hedged	54,912	-	54,357	555
AI Class non-distributing share	35,392	80,358	54,551	61,199
C Class non-distributing share	560,533	76,986	93,053	544,466
C Class non-distributing share EUR hedged	34,893	20,718	3,629	51,982
D Class distributing (A) share	459	20	170	309
D Class distributing (A) UK reporting fund share	85,061	1,951,855	8,683	2,028,233
D Class non-distributing share	1,139,842	1,673,640	854,678	1,958,804
D Class non-distributing share EUR hedged	2,229,617	928,716	1,611,884	1,546,449
E Class non-distributing share	750,409	344,337	282,554	812,192
E Class non-distributing share EUR hedged	421,752	34,329	55,552	400,529
I Class non-distributing share	9,481,746	8,971,459	4,113,598	14,339,607
I Class non-distributing share EUR hedged	2,625,275	4,447	2,629,292	430
X Class non-distributing share	696,387	26,701	143,359	579,729
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
US Government Mortgage Impact Fund ⁽²⁾				
A Class distributing (D) share	741,857	72,241	58,241	755,857
A Class distributing (M) share	406,265	9,490	145,760	269,995
A Class non-distributing share	1,866,069	712,662	1,032,315	1,546,416
C Class distributing (D) share	197,600	1,432	142,364	56,668
C Class non-distributing share	313,457	105,699	191,487	227,669
D Class distributing (M) share	1,039,408	114,290	589,693	564,005
D Class non-distributing share	1,922,365	1,661,679	1,911,708	1,672,336
E Class non-distributing share	580,589	82,103	213,734	448,958
I Class distributing (M) share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	1,920,500	-	220,000	1,700,500
X Class distributing (M) share	500	-	-	500

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Growth Fund				
A Class distributing (A) share	27,600	36,286	38,292	25,594
A Class non-distributing share	623,052	344,144	315,065	652,131
A Class non-distributing share EUR hedged	305,526	53,404	90,362	268,568
A Class non-distributing UK reporting fund share	4,813,829	3,043,007	3,663,109	4,193,727
AI Class non-distributing share	73,854	126,757	74,287	126,324
C Class non-distributing share	760,118	107,084	176,207	690,995
D Class distributing (A) share	727,813	66,050	171,275	622,588
D Class non-distributing share	993,003	204,556	636,394	561,165
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,712,347	926,152	2,230,776	1,407,723
E Class non-distributing share	1,970,749	365,278	508,630	1,827,397
I Class non-distributing share	1,645,876	1,478,088	2,334,784	789,180
X Class non-distributing share	195,749	26,368	221,617	500
US Mid-Cap Value Fund ⁽²⁾				
A Class non-distributing share	723,365	234,082	374,042	583,405
A Class non-distributing share AUD hedged	195,111	103,570	163,851	134,830
C Class non-distributing share	36,296	23,207	22,415	37,088
D Class non-distributing share	146,806	112,751	115,552	144,005
E Class non-distributing share	81,010	89,750	80,890	89,870
I Class non-distributing share	567,729	426,436	992,989	1,176
US Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing share	471	-	-	471
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	425	1,445	-	1,870
I Class non-distributing share	471	-	-	471
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,500	-	-	498,500
World Bond Fund				
A Class distributing (D) share	120,012	23,350	42,377	100,985
A Class distributing (M) share	357,873	47,114	204,314	200,673
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	5,585	241	-	5,826
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	19,715	1,518	-	21,233
A Class non-distributing share	1,433,219	237,358	582,245	1,088,332
A Class non-distributing share EUR hedged	105,591	169,484	39,995	235,080
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	472,646	49,119	141,638	380,127
C Class distributing (D) share	14,814	20	637	14,197
D Class distributing (M) share	127,436	1,116	59,358	69,194
D Class non-distributing share	1,341,941	922,504	520,568	1,743,877
D Class non-distributing share CHF hedged	520,942	9,880	3,913	526,909
D Class non-distributing share EUR hedged	85,613	120,638	127,093	79,158
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,779,397	455,409	967,051	2,267,755
E Class non-distributing share	418,274	170,946	124,176	465,044
I Class distributing (A) share EUR hedged	2,171,307	427,358	-	2,598,665
I Class non-distributing share	11,000	709,420	328,155	392,265
X Class non-distributing share	4,698,240	140,001	487,785	4,350,456
X Class non-distributing share CHF hedged	8	-	-	8
X Class non-distributing share DKK hedged	5	-	-	5
X Class non-distributing share EUR hedged	242,391	-	-	242,391
X Class non-distributing share GBP hedged	16,862,335	1,078,758	860,574	17,080,519
X Class non-distributing share NOK hedged	31,741,827	8,951,235	-	40,693,062
X Class non-distributing share NZD hedged	795	-	-	795

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Energy Fund				
A Class distributing (A) share	674,337	2,302,363	1,428,001	1,548,699
A Class distributing (A) UK reporting fund share	335,450	922,942	823,407	434,985
A Class non-distributing share	103,416,966	160,176,306	167,564,514	96,028,758
A Class non-distributing share AUD hedged	10,300,192	4,795,237	13,284,649	1,810,780
A Class non-distributing share CHF hedged	552,847	258,715	510,104	301,458
A Class non-distributing share EUR hedged	14,523,089	16,310,295	16,892,881	13,940,503
A Class non-distributing share HKD hedged	5,978,747	17,078,237	14,982,058	8,074,926
A Class non-distributing share SGD hedged	34,643,346	22,591,741	40,807,180	16,427,907
AI Class non-distributing share	135,339	470,801	290,643	315,497
C Class non-distributing share	1,741,115	2,895,113	2,210,653	2,425,575
C Class non-distributing share EUR hedged	1,745,999	915,021	1,202,887	1,458,133
D Class distributing (A) share	139,738	175,298	166,919	148,117
D Class distributing (A) UK reporting fund share	3,768,429	9,461,592	8,676,950	4,553,071
D Class non-distributing share	4,996,411	13,446,387	10,026,812	8,415,986
D Class non-distributing share CHF hedged	332,146	257,535	329,472	260,209
D Class non-distributing share EUR hedged	2,299,704	2,926,664	2,049,540	3,176,828
E Class non-distributing share	6,913,345	8,919,568	7,383,840	8,449,073
E Class non-distributing share EUR hedged	5,032,755	4,154,949	4,629,253	4,558,451
I Class non-distributing share	7,848,654	3,361,513	8,295,801	2,914,366
I Class non-distributing share EUR hedged	1,623,871	13,728,874	10,484,757	4,867,988
S Class non-distributing share	86,497	328,892	22,012	393,377
S Class non-distributing share EUR hedged	63,429	151,718	97,179	117,968
X Class distributing (T) share	-	81,667	19,795	61,872
X Class non-distributing share	778,385	775,509	366,331	1,187,563
World Financials Fund				
A Class distributing (A) share	37,241	775,249	26,166	786,324
A Class non-distributing share HKD hedged	211,392	438,858	227,544	422,706
A Class non-distributing share SGD hedged	5,015,703	4,121,052	2,840,560	6,296,195
A Class non-distributing UK reporting fund share	21,766,680	26,701,753	20,650,731	27,817,702
AI Class non-distributing share	2,459,670	2,775,206	864,603	4,370,273
C Class non-distributing share	1,023,603	1,064,211	475,217	1,612,597
D Class non-distributing UK reporting fund share	8,124,093	6,175,706	9,135,024	5,164,775
E Class non-distributing share	4,258,333	5,430,439	1,578,233	8,110,539
I Class non-distributing share	1,012,859	2,578,690	3,105,989	485,560
X Class distributing (T) share	-	1,065,085	158,160	906,925
X Class non-distributing share	1,993,141	126,230	1,844,225	275,146

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Gold Fund				
A Class distributing (A) share	307,636	148,814	156,049	300,401
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,933,991	178,886	264,621	1,848,256
A Class non-distributing share	20,349,085	4,571,089	5,693,478	19,226,696
A Class non-distributing share AUD hedged	3,741,359	2,044,168	2,651,956	3,133,571
A Class non-distributing share CHF hedged	2,174,536	225,146	411,497	1,988,185
A Class non-distributing share EUR hedged	24,692,743	14,273,926	10,593,080	28,373,589
A Class non-distributing share HKD hedged	13,955,840	6,069,263	10,145,246	9,879,857
A Class non-distributing share PLN hedged	304,861	199,359	142,158	362,062
A Class non-distributing share SGD hedged	15,149,381	5,368,214	5,854,054	14,663,541
A Class non-distributing UK reporting fund share	73,201,689	30,756,520	36,657,866	67,300,343
AI Class non-distributing share	138,642	126,605	111,221	154,026
AI Class non-distributing share EUR hedged	67,045	64,550	40,582	91,013
C Class non-distributing share	1,794,897	493,680	519,192	1,769,385
C Class non-distributing share EUR hedged	2,911,052	1,021,752	573,023	3,359,781
D Class distributing (A) share	124,992	25,021	50,235	99,778
D Class non-distributing share	9,990,252	4,145,875	5,335,556	8,800,571
D Class non-distributing share CHF hedged	1,550,178	335,875	325,774	1,560,279
D Class non-distributing share EUR hedged	7,091,006	4,521,942	4,853,573	6,759,375
D Class non-distributing share SGD hedged	483,684	-	35,888	447,796
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	318,872	201,960	246,527	274,305
E Class non-distributing share	7,525,900	4,427,701	4,113,286	7,840,315
E Class non-distributing share EUR hedged	12,970,236	3,681,487	3,100,064	13,551,659
I Class non-distributing share	8,543,602	2,457,406	4,887,481	6,113,527
I Class non-distributing share EUR hedged	1,730,919	1,622,766	2,523,273	830,412
S Class non-distributing share	13,437	-	-	13,437
X Class distributing (T) share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	148,837	379,549	63,725	464,661
World Healthscience Fund				
A Class distributing (A) share	51,180,452	20,513,736	8,089,932	63,604,256
A Class non-distributing share	108,357,684	37,061,219	29,496,743	115,922,160
A Class non-distributing share AUD hedged	4,698,883	1,822,029	2,007,433	4,513,479
A Class non-distributing share CNH hedged	2,897,400	1,772,854	1,337,277	3,332,977
A Class non-distributing share HKD hedged	1,298,971	739,505	661,180	1,377,296
A Class non-distributing share JPY hedged	83,586	44,402	28,054	99,934
A Class non-distributing share SGD hedged	9,245,666	3,085,108	3,545,264	8,785,510
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	8,257,038	4,621,711	3,184,900	9,693,849
AI Class non-distributing share	3,839,154	2,297,698	2,561,064	3,575,788
C Class non-distributing share	7,244,481	1,718,230	1,456,328	7,506,383
D Class distributing (A) share	3,502,633	1,172,475	931,213	3,743,895
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	8,284,167	1,091,894	4,875,917	4,500,144
D Class non-distributing share	21,969,079	10,194,521	8,946,235	23,217,365
D Class non-distributing share EUR hedged	1,456,261	3,718,014	1,662,491	3,511,784
E Class non-distributing share	41,256,591	9,728,015	10,158,028	40,826,578
E Class non-distributing share EUR hedged	45,649	923,972	74,237	895,384
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	58,767,729	112,352,515	62,145,452	108,974,792
I Class non-distributing share EUR hedged	3,966,459	3,972,943	4,202,618	3,736,784
X Class distributing (T) share	-	724,522	87,199	637,323
X Class non-distributing share	429,056	297,681	410,761	315,976

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Mining Fund				
A Class distributing (A) share	1,024,011	412,094	311,401	1,124,704
A Class distributing (A) UK reporting fund share	294,934	309,332	208,977	395,289
A Class non-distributing share	80,910,441	30,831,500	42,128,115	69,613,826
A Class non-distributing share AUD hedged	4,775,871	3,271,907	5,179,338	2,868,440
A Class non-distributing share CHF hedged	876,078	396,786	339,201	933,663
A Class non-distributing share EUR hedged	21,878,944	8,554,597	12,426,227	18,007,314
A Class non-distributing share HKD hedged	3,654,903	3,143,769	5,134,778	1,663,894
A Class non-distributing share PLN hedged	8,260,099	7,606,449	9,180,395	6,686,153
A Class non-distributing share SGD hedged	14,436,442	6,916,770	9,106,808	12,246,404
AI Class non-distributing share	60,285	23,272	53,308	30,249
AI Class non-distributing share EUR hedged	62,782	28,216	36,223	54,775
C Class non-distributing share	815,462	402,779	360,504	857,737
C Class non-distributing share EUR hedged	3,682,404	1,896,332	1,659,461	3,919,275
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,638,490	1,589,875	1,377,989	1,850,376
D Class non-distributing share	4,503,827	3,271,055	3,084,408	4,690,474
D Class non-distributing share CHF hedged	935,226	440,675	267,044	1,108,857
D Class non-distributing share EUR hedged	7,896,563	2,261,259	4,561,780	5,596,042
D Class non-distributing share PLN hedged	1,796	-	-	1,796
D Class non-distributing share SGD hedged	62,530	109,169	108,011	63,688
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	328,577	485,901	515,941	298,537
E Class non-distributing share	5,377,883	2,793,870	3,083,554	5,088,199
E Class non-distributing share EUR hedged	11,364,187	3,762,481	5,117,214	10,009,454
I Class non-distributing share	8,759,871	4,276,706	5,770,866	7,265,711
I Class non-distributing share EUR hedged	26,060,293	4,324,961	10,056,071	20,329,183
S Class non-distributing share	50,546	61,368	39,925	71,989
S Class non-distributing share EUR hedged	1,353,319	36,908	1,075,478	314,749
X Class distributing (T) share	-	104,004	25,497	78,507
X Class non-distributing share	177,443	341,239	62,807	455,875
X Class non-distributing share EUR hedged	537	-	-	537
World Real Estate Securities Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	20,550	19,794	4,880	35,464
A Class distributing (S) (M) (G) share	474,833	170,073	284,597	360,309
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	30,690	24,486	390	54,786
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	13,692	37,227	11,711	39,208
A Class non-distributing share	5,155,747	1,020,263	2,195,856	3,980,154
D Class non-distributing share	1,931,280	1,779,965	1,860,641	1,850,604
D Class non-distributing share CHF hedged	52,980	3,485	-	56,465
E Class non-distributing share	927,887	570,405	496,726	1,001,566
X Class distributing (T) share	-	451,167	130,392	320,775
X Class non-distributing share	2,406,714	1,036,990	520,840	2,922,864
X Class non-distributing share AUD hedged	203,957	23,941	27,584	200,314

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Technology Fund				
A Class distributing (A) share	55,573	684,207	129,713	610,067
A Class distributing (A) UK reporting fund share	417	-	-	417
A Class non-distributing share	80,626,359	41,023,646	37,008,117	84,641,888
A Class non-distributing share AUD hedged	1,662,388	6,119,834	3,199,614	4,582,608
A Class non-distributing share CNH hedged	3,274,388	2,148,875	2,495,278	2,927,985
A Class non-distributing share JPY hedged	27,437	736	22,074	6,099
A Class non-distributing share SGD hedged	13,397,865	7,649,681	4,682,988	16,364,558
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	3,757,891	1,101,548	2,140,074	2,719,365
AI Class non-distributing share	3,214,916	1,105,723	1,675,112	2,645,527
C Class non-distributing share	3,833,600	997,598	892,259	3,938,939
D Class non-distributing share	21,241,034	7,943,603	8,842,548	20,342,089
D Class non-distributing share EUR hedged	697,451	542,712	318,416	921,747
E Class non-distributing share	26,381,108	6,105,814	6,662,816	25,824,106
E Class non-distributing share EUR hedged	51,689	893,670	77,464	867,895
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	126,545	1,205	125,840
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	250,102	28,036	104,856	173,282
I Class non-distributing share	26,816,882	7,229,393	10,421,779	23,624,496
I Class non-distributing share BRL hedged	17,723	10,127	2,180	25,670
I Class non-distributing share EUR hedged	4,968,952	612,866	1,321,649	4,260,169
I Class non-distributing UK reporting fund share	14,612,787	8,650,835	12,061,892	11,201,730
X Class distributing (T) share	-	1,273,539	255,807	1,017,732
X Class non-distributing share	859,424	87,329	681,421	265,332

[次へ](#)

Asia Pacific Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
10,087	Hong Kong BlackRock Premier Funds - China A-Shares Fund~	2,625,687	2.25
25,364	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	2,536,843	2.17
Total Funds		5,162,530	4.42
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
962,752	Australia Austal	1,695,749	1.45
176,153	Australia & New Zealand Banking	2,756,195	2.36
324,295	Brambles	2,751,534	2.35
36,613	Domino's Pizza Enterprises*	1,594,648	1.37
183,004	Goodman	2,467,055	2.11
417,873	Insurance Australia*	1,331,715	1.14
265,796	Northern Star Resources	1,435,452	1.23
108,090	Orica	1,146,014	0.98
87,155	Sonic Healthcare	2,030,884	1.74
		17,209,246	14.73
590,000	Cayman Islands China Resources Land	2,424,317	2.07
321,500	CK Hutchison	2,078,857	1.78
109,600	ENN Energy	1,597,512	1.37
133,000	Tencent	5,544,631	4.74
		11,645,317	9.96
436,000	China Anhui Conch Cement*	1,666,539	1.42
39,940	Asymchem		
434,498	Laboratories Tianjin Beijing New Building Materials	993,152	0.85
3,550,000	China Construction Bank	1,655,752	1.42
1,800,000	China Petroleum & Chemical	2,202,749	1.88
1,395,800	China Petroleum & Chemical	850,852	0.73
488,399	Haier Smart Home	863,909	0.74
288,912	Han's Laser	1,605,470	1.37
2,996,000	Technology Industry Jiangsu Expressway	1,249,210	1.07
220,476	LONGi Green Energy Technology	2,569,002	2.20
200,000	Shandong Linglong Tyre	1,636,244	1.40
		659,520	0.57
		15,952,399	13.65
346,200	Hong Kong AIA	3,350,137	2.87
729,000	BOC Hong Kong	2,517,123	2.15
827,000	Hang Lung Properties	1,378,228	1.18
261,618	Link REIT	2,028,317	1.74
		9,273,805	7.94
Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
India			
57,043	ACC	1,650,954	1.42
211,145	Axis Bank	1,996,969	1.71
212,103	Bharti Airtel	1,939,562	1.66
109,347	HDFC Bank	2,045,109	1.75
54,432	HEG	867,808	0.74
188,474	ICICI Prudential Life Insurance	1,410,386	1.21
108,378	Infosys	2,036,329	1.74
73,356	Larsen & Toubro	1,774,858	1.52
480,576	Petronet LNG	1,337,249	1.14
75,714	Tech Mahindra	1,025,393	0.88
		16,084,617	13.77
Indonesia			
3,369,900	Bank Mandiri Persero	2,009,339	1.72
2,368,400	Indocement Tunggal Prakarsa	1,507,925	1.29
		3,517,264	3.01
New Zealand			
602,288	Spark New Zealand	1,999,937	1.71
18,961	Xero	1,140,308	0.98
		3,140,245	2.69
Philippines			
1,766,970	Metropolitan Bank & Trust	1,655,108	1.42
Singapore			
203,500	BOC Aviation*	1,634,772	1.40
1,764,000	ComfortDelGro*	1,779,985	1.52
4,397,756	Lendlease Global Commercial REIT*	2,596,471	2.22
1,224,000	Singapore Telecommunications	2,294,992	1.97
120,800	United Overseas Bank	2,362,681	2.02
		10,668,901	9.13
South Korea			
17,775	Kakao	975,429	0.83
81,894	Samsung Electronics	3,655,244	3.13
40,783	Samsung Electronics	1,661,750	1.42
		6,292,423	5.38
Taiwan			
147,700	Accton Technology	1,375,704	1.18
536,220	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8,896,633	7.61
		10,272,337	8.79
Thailand			
6,009,400	Land & Houses	1,466,812	1.26
625,100	SCB X	1,894,372	1.62
		3,361,184	2.88
United Kingdom			
116,427	Prudential	1,229,634	1.05
287,769	Standard Chartered	1,998,995	1.71
		3,228,629	2.76
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		112,301,475	96.11
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		117,464,005	100.53
Total Portfolio		117,464,005	100.53
Other Net Liabilities		(619,909)	(0.53)
Total Net Assets (USD)		116,844,096	100.00

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asia Pacific Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	7,817,243	USD	5,456,418	BNY Mellon	15/9/2022	(97,684)
USD	339,933	AUD	490,693	BNY Mellon	15/9/2022	3,564
Net unrealised depreciation						(94,120)
CNH Hedged Share Class						
CNY	1,995,996	USD	295,274	BNY Mellon	15/9/2022	(5,920)
USD	16,151	CNY	110,886	BNY Mellon	15/9/2022	76
Net unrealised depreciation						(5,844)
EUR Hedged Share Class						
EUR	5,599,325	USD	5,719,680	BNY Mellon	15/9/2022	(112,845)
USD	353,620	EUR	352,349	BNY Mellon	15/9/2022	804
Net unrealised depreciation						(112,041)
HKD Hedged Share Class						
HKD	26,258,268	USD	3,348,505	BNY Mellon	15/9/2022	(1,924)
USD	243,187	HKD	1,907,276	BNY Mellon	15/9/2022	107
Net unrealised depreciation						(1,817)
SGD Hedged Share Class						
SGD	55,935,954	USD	40,582,136	BNY Mellon	15/9/2022	(549,000)
USD	3,067,208	SGD	4,268,104	BNY Mellon	15/9/2022	12,546
Net unrealised depreciation						(536,454)
ZAR Hedged Share Class						
USD	100,411	ZAR	1,704,560	BNY Mellon	15/9/2022	619
ZAR	27,963,415	USD	1,674,652	BNY Mellon	15/9/2022	(37,601)
Net unrealised depreciation						(36,982)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 60,367,180)						(787,258)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	35.33
Technology	15.76
Industrial	12.83
Communications	12.09
Consumer Non-cyclical	7.14
Consumer Cyclical	4.57
Investment Funds	4.42
Energy	4.01
Diversified	1.78
Utilities	1.37
Basic Materials	1.23
Other Net Liabilities	(0.53)
	100.00

[次へ](#)

Asian Dragon Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				2,205,029	Zee Entertainment Enterprises	7,133,348	0.83
						83,555,924	9.66
FUNDS					Indonesia		
361,832	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	36,188,975	4.18	26,464,400	Bank Central Asia	14,620,722	1.69
Total Funds				17,271,500	Bank Mandiri Persero	10,298,317	1.19
				643,857,973	PT Aplikasi Karya Anak Bangsa	12,729,236	1.47
						37,648,275	4.35
					Malaysia		
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)				4,304,100	Malayan Banking	8,626,529	1.00
	Cayman Islands			12,009,100	Public Bank	12,638,417	1.46
3,210,892	Alibaba	38,578,476	4.46			21,264,946	2.46
931,400	Baidu	16,791,920	1.94		Singapore		
4,385,000	China Mengniu Dairy	19,917,591	2.30	2,247,100	Oversea-Chinese Banking	19,442,280	2.25
3,594,666	China Resources Land	14,770,525	1.71	7,507,400	Singapore Telecommunications*	14,076,326	1.62
3,225,500	CK Hutchison	20,856,468	2.41			33,518,606	3.87
1,006,300	ENN Energy	14,667,672	1.70		South Korea		
688,549	KE	12,566,019	1.45	155,751	Kakao	8,547,062	0.99
452,800	Meituan	10,949,904	1.27	316,954	KT	8,815,139	1.02
1,390,000	NetEase	25,113,006	2.90	979,762	Samsung Electronics	43,730,545	5.06
618,380	Tencent	25,779,613	2.98	283,933	Samsung Electronics	11,569,174	1.34
		199,991,194	23.12	32,352	Samsung SDI	14,464,129	1.67
	China			488,153	Shinhan Financial	13,357,556	1.54
2,401,000	Anhui Conch Cement	9,177,430	1.06	68,215	SK Innovation	9,689,992	1.12
49,506,000	Bank of China	17,409,031	2.01			110,173,597	12.74
2,980,000	China Oilfield Services	3,098,233	0.36		Taiwan		
3,931,564	China Yangtze Power	13,665,682	1.58	1,391,000	Accton Technology	12,956,016	1.50
6,237,000	CMOC*	2,797,217	0.32	1,195,420	Hiwin Technologies	8,149,480	0.94
8,006,900	CMOC	5,710,134	0.66	269,600	momo.com	6,465,976	0.74
2,033,768	Han's Laser Technology Industry	8,793,696	1.02	4,699,952	Taiwan Semiconductor Manufacturing	77,978,718	9.01
1,917,594	LONGi Green Energy Technology	14,231,262	1.64	700,000	Yageo	7,554,830	0.88
199,200	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	8,618,873	1.00			113,105,020	13.07
810,120	WuXi AppTec	10,527,286	1.22		Thailand		
179,000	WuXi AppTec	2,037,771	0.23	6,705,000	CP ALL	11,309,083	1.31
5,466,000	Zijin Mining	6,226,082	0.72	13,424,700	PTT	13,806,683	1.59
4,557,042	Zijin Mining	5,812,761	0.67			25,115,766	2.90
		108,105,458	12.49		United Kingdom		
	Hong Kong			866,348	Prudential	9,149,859	1.06
1,363,600	ATA	13,195,397	1.52	1,735,943	Standard Chartered	12,058,774	1.39
4,278,000	BOC Hong Kong*	14,771,267	1.71			21,208,633	2.45
9,770,000	Guangdong Investment	8,962,615	1.04		United States		
1,731,205	Link REIT	13,421,985	1.55	287,170	Air Lease	10,553,497	1.22
		50,351,264	5.82	309,875	Yum China	15,310,924	1.77
	India					25,864,421	2.99
1,695,776	Axis Bank	16,038,324	1.85	Total Common / Preferred Stocks (Shares)		829,903,104	95.92
3,387,454	Bandhan Bank	11,872,991	1.37	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		866,092,079	100.10
467,513	Godrej Properties	8,282,574	0.96				
588,996	HDFC Bank	11,015,949	1.27				
6,172,239	Mahindra & Mahindra Financial Services	15,970,825	1.85				
398,862	Reliance Industries	13,241,913	1.53				

Asian Dragon Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Hong Kong		
9,828,600	Euro-Asia		
	Agricultural**	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		866,092,079	100.10
Other Net Liabilities		(892,502)	(0.10)
Total Net Assets (USD)		865,199,577	100.00

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2 (j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
USD	215,125	AUD	309,650	BNY Mellon	15/9/2022	2,858
AUD	3,795,345	USD	2,649,332	BNY Mellon	15/9/2022	(47,614)
Net unrealised depreciation						(44,756)
CHF Hedged Share Class						
CHF	2,808,370	USD	2,941,502	BNY Mellon	15/9/2022	(70,800)
USD	183,444	CHF	176,049	BNY Mellon	15/9/2022	3,490
Net unrealised depreciation						(67,310)
EUR Hedged Share Class						
EUR	22,907,061	USD	23,396,200	BNY Mellon	15/9/2022	(458,413)
USD	1,549,051	EUR	1,539,368	BNY Mellon	15/9/2022	7,638
Net unrealised depreciation						(450,775)
PLN Hedged Share Class						
PLN	49,584,241	USD	10,702,654	BNY Mellon	15/9/2022	(230,867)
USD	982,838	PLN	4,674,090	BNY Mellon	15/9/2022	(4,348)
Net unrealised depreciation						(235,215)
SGD Hedged Share Class						
SGD	124,260,418	USD	90,154,064	BNY Mellon	15/9/2022	(1,221,386)
USD	5,959,367	SGD	8,284,518	BNY Mellon	15/9/2022	30,175
Net unrealised depreciation						(1,191,211)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 136,659,373)						(1,989,267)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian Dragon Fund continued

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
54,100	Singapore Oversea-Chinese Banking	JP Morgan	(14,171)
180,900	Singapore Telecommunications	JP Morgan	(4,867)
			<u>(19,038)</u>
158,285	United Kingdom Prudential	JP Morgan	(251,337)
41,857	Standard Chartered Bank	JP Morgan	(17,250)
			<u>(268,587)</u>
Total (USD underlying exposure - USD 2,769,044)			<u>(287,625)</u>

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	30.05
Communications	19.02
Technology	18.31
Energy	6.24
Consumer Non-cyclical	4.75
Utilities	4.32
Investment Funds	4.18
Industrial	3.90
Consumer Cyclical	3.08
Diversified	2.41
Basic Materials	2.37
Consumer Discretionary	1.47
Other Net Liabilities	<u>(0.10)</u>
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

[次へ](#)

Asian Growth Leaders Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
418,007	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	41,807,312	4.98
Total Funds		41,807,312	4.98
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
767,000	Alchip Technologies	21,595,709	2.57
1,947,400	Alibaba	23,397,774	2.79
152,333	Alibaba	14,860,084	1.77
2,490,000	China Mengniu Dairy	11,310,103	1.35
976,100	Meituan	23,604,684	2.82
1,005,200	NetEase	18,160,859	2.16
692,500	Tencent	28,869,599	3.44
		141,798,812	16.90
	China		
29,830,000	China Construction Bank	18,509,296	2.21
12,180,000	China National Building Material	11,545,903	1.38
7,951,624	China Yangtze Power	27,638,967	3.29
3,850,016	Haier Smart Home	14,436,960	1.72
6,627,810	Inner Mongolia Yili Industrial	34,335,343	4.09
7,301,826	Poly Developments and	18,310,254	2.18
46,874,000	Sinopec Shanghai Petrochemical	7,345,896	0.88
408,217	WuXi AppTec	5,304,667	0.63
		137,427,286	16.38
	Hong Kong		
1,194,200	AIA	11,556,133	1.38
3,233,500	BOC Hong Kong	11,164,771	1.33
		22,720,904	2.71
	India		
1,266,591	Bharti Airtel	11,582,260	1.38
515,678	HDFC Bank	9,644,687	1.15
770,516	Housing Development Finance	23,723,057	2.83
1,915,149	ICICI Bank	21,386,247	2.55
4,358,897	Mahindra & Mahindra Financial Services	11,278,757	1.34
		77,615,008	9.25

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
56,870,800	Indonesia Bank Central Asia	31,419,272	3.75
19,792,900	Semen Indonesia Persero	8,801,289	1.05
		40,220,561	4.80
11,163,200	Malaysia Malayan Banking	22,373,939	2.67
3,197,400	Singapore Oversea-Chinese Banking	27,664,432	3.30
9,041,200	Singapore Telecommunications*	16,952,191	2.02
461,600	United Overseas Bank	9,028,257	1.08
		53,644,880	6.40
	South Korea		
329,277	Hana Financial	9,662,534	1.15
471,559	KT	13,115,020	1.56
1,714,110	Samsung Electronics	76,507,319	9.12
181,125	SK Hynix	12,891,555	1.54
132,884	SK Innovation	18,876,273	2.25
		131,052,701	15.62
	Taiwan		
8,599,000	Formosa Plastics	25,736,982	3.07
4,653,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	77,199,719	9.20
43,229	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,648,528	0.44
740,000	Yageo	7,986,535	0.95
		114,571,764	13.66
	Thailand		
10,800,600	CP ALL	18,216,984	2.17
10,131,100	PTT	10,419,368	1.24
		28,636,352	3.41
	United Kingdom		
1,046,283	Prudential	11,050,227	1.32
	United States		
463,390	Air Lease	17,029,583	2.03
Total Common Stocks (Shares)		798,142,017	95.15
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		839,949,329	100.13
Total Portfolio		839,949,329	100.13
Other Net Liabilities		(1,101,750)	(0.13)
Total Net Assets (USD)		838,847,579	100.00

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Growth Leaders Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	13,731,211	USD	9,586,007	BNY Mellon	15/9/2022	(173,238)
USD	573,200	AUD	827,712	BNY Mellon	15/9/2022	5,805
Net unrealised depreciation						(167,433)
CHF Hedged Share Class						
CHF	19,295,749	USD	20,213,322	BNY Mellon	15/9/2022	(489,289)
USD	1,193,000	CHF	1,142,847	BNY Mellon	15/9/2022	24,791
Net unrealised depreciation						(464,498)
EUR Hedged Share Class						
EUR	33,478,604	USD	34,203,505	BNY Mellon	15/9/2022	(679,988)
USD	2,043,286	EUR	2,023,285	BNY Mellon	15/9/2022	17,308
Net unrealised depreciation						(662,680)
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,916,219	USD	2,320,998	BNY Mellon	15/9/2022	(95,967)
USD	116,578	GBP	98,229	BNY Mellon	15/9/2022	2,520
Net unrealised depreciation						(93,447)
SGD Hedged Share Class						
SGD	31,653,955	USD	22,968,231	BNY Mellon	15/9/2022	(313,623)
USD	1,369,861	SGD	1,905,104	BNY Mellon	15/9/2022	6,386
Net unrealised depreciation						(307,237)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 92,718,244)						(1,695,295)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	United Kingdom		
218,411	Prudential	HSBC Bank	(346,811)
			(346,811)
Total (USD underlying exposure - USD 2,306,729)			(346,811)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	30.27
Technology	25.03
Communications	15.78
Consumer Non-cyclical	6.07
Investment Funds	4.98
Basic Materials	3.95
Consumer Cyclical	3.89
Energy	3.49
Industrial	3.38
Utilities	3.29
Other Net Liabilities	(0.13)
	100.00

Asian High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				EUR6,800,000	Fortune Star BVI 4.35% 6/5/2023	5,225,501	0.25
FUNDS				USD10,600,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	5,438,330	0.26
	Ireland			USD7,750,000	Fortune Star BVI 5.05% 27/1/2027	3,959,126	0.19
759,829	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	75,994,933	3.59	USD13,134,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	7,088,551	0.33
Total Funds		75,994,933	3.59	USD900,000	Fortune Star BVI 6.75% 2/7/2023	733,500	0.03
BONDS				USD12,921,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	8,516,942	0.40
	Bermuda			USD13,681,000	Greenland Global Investment 5.875% 3/7/2024	5,034,027	0.24
USD3,000,000	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026*	2,332,650	0.11	USD6,756,000	Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2023	3,242,880	0.15
USD2,500,000	Hopson Development 6.8% 28/12/2023*	1,692,725	0.08	USD12,633,000	Greenland Global Investment 6.75% 26/9/2023	5,053,200	0.24
USD5,324,000	Hopson Development 7% 18/5/2024	3,074,610	0.15	USD1,500,000	Greenland Global Investment 6.75% 3/3/2024*	585,000	0.03
USD5,535,000	Hopson Development 8% 6/1/2023	4,866,704	0.23	USD1,000,000	Greenland Global Investment 7.25% 22/1/2025*	370,000	0.02
		11,966,689	0.57	USD4,000,000	Hejun Shunze Investment 8.85% 10/1/2022***	280,000	0.01
	British Virgin Islands			USD1,800,000	Huarong Finance 2017 4% 7/5/2171*	1,770,548	0.08
USD28,900,000	IMDB Global Investments 4.4% 9/3/2023	28,108,646	1.33	USD1,800,000	Huarong Finance 2017 4.013% 7/11/2022*	1,791,450	0.08
USD3,000,000	Celestial Miles 5.75% 31/7/2171	2,972,250	0.14	USD2,551,000	Huarong Finance 2019 2.125% 30/9/2023	2,376,461	0.11
USD1,125,000	Central Plaza Development 3.85% 14/7/2025	906,539	0.04	USD3,851,000	Huarong Finance 2019 3.75% 29/5/2024*	3,553,534	0.17
USD8,350,000	Central Plaza Development 5.75% 14/5/2171	6,311,702	0.30	USD4,500,000	Huarong Finance II 4.625% 3/6/2026	3,888,293	0.18
USD9,337,000	Champion Path 4.5% 27/1/2026	6,722,640	0.32	USD12,212,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	10,936,899	0.52
USD9,600,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	6,448,368	0.30	USD1,600,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	1,153,600	0.06
USD683,000	China Great Wall International IV 3.125% 31/7/2024	642,952	0.03	USD11,179,000	Lai Fung Bonds 2018 5.65% 18/1/2023	10,634,024	0.50
USD560,000	China Great Wall International VI 4.25% 28/4/2025	527,100	0.03	USD4,300,000	LS Finance 2017 4.8% 18/6/2026	3,072,888	0.15
USD1,648,000	CLP Power HK Finance 3.55% 6/2/2171	1,583,172	0.07	USD17,030,000	LS Finance 2025 4.5% 26/6/2025*	12,782,250	0.60
USD7,500,000	Coastal Emerald 4.3% 1/2/2171	7,270,312	0.34	USD5,774,000	New Metro Global 4.625% 15/10/2025	2,511,040	0.12
HKD40,150,000	Crystal Idea 2.25% 31/10/2022	4,437,749	0.21	USD10,899,000	New Metro Global 4.8% 15/12/2024	5,563,340	0.26
USD8,076,067	Easy Tactic 7.5% 11/7/2025*	1,811,845	0.09	USD4,550,000	New Metro Global 6.8% 5/8/2023*	3,253,250	0.15
USD29,239,590	Easy Tactic 7.5% 11/7/2027	5,044,122	0.24	USD31,549,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	24,433,754	1.15
USD12,847,928	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028*	1,540,980	0.07	USD21,400,000	NWD Finance BVI 4.8% 9/6/2171	15,291,477	0.72
USD6,150,000	Elect Global Investments 4.1% 3/9/2170	5,486,046	0.26	USD25,000,000	NWD Finance BVI 5.25% 22/12/2170*	22,784,562	1.08
USD17,005,000	Estate Sky 5.45% 21/7/2025	15,134,450	0.72	USD8,000,000	NWD Finance BVI 6.15% 16/12/2170	7,726,000	0.37
HKD48,000,000	Farsail Goldman International 7% 24/11/2026	3,177,126	0.15				

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD4,700,000	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	3,947,930	0.19	USD8,600,000	Agile 5.75% 2/1/2025	3,526,000	0.17
USD2,000,000	NWD MTN 4.5% 19/5/2030*	1,687,130	0.08	USD14,908,000	Agile 6.05% 13/10/2025*	5,880,088	0.28
USD7,300,000	NWD MTN 5.875% 16/6/2027	7,197,070	0.34	USD2,500,000	Agile 8.375% 4/12/2170	650,000	0.03
USD8,000,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/4/2171	6,520,000	0.31	USD14,500,000	Anton Oilfield Services 7.5% 2/12/2022	13,871,352	0.65
USD9,348,000	RKPF Overseas 2019 A 5.9% 5/3/2025	4,206,600	0.20	USD16,530,000	AYC Finance 3.9% 23/3/2171	12,374,069	0.59
USD13,525,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	5,815,750	0.27	USD8,263,000	Central China Real Estate 7.25% 13/8/2024	2,850,735	0.13
USD19,400,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024	11,150,635	0.53	USD3,429,000	Central China Real Estate 7.75% 24/5/2024	1,250,029	0.06
USD11,236,000	RKPF Overseas 2019 A 7.875% 1/2/2023*	9,887,680	0.47	USD1,671,000	Central China Real Estate 7.9% 7/11/2023	651,690	0.03
USD8,989,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	3,685,490	0.17	USD4,000,000	China Aoyuan 4.2% 20/1/2022***	280,500	0.01
USD4,300,000	Sino-Ocean Land Treasure Finance II 5.95% 4/2/2027	1,680,096	0.08	USD9,173,000	China Aoyuan 5.375% 13/9/2022	619,177	0.03
USD2,600,000	Sino-Ocean Land Treasure IV 2.7% 13/1/2025	1,191,736	0.06	USD4,087,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	279,071	0.01
USD1,000,000	Sino-Ocean Land Treasure IV 4.75% 14/1/2030	372,250	0.02	USD2,552,000	China Aoyuan 7.95% 21/6/2024	172,260	0.01
USD16,236,807	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	15,810,307	0.75	USD1,073,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	72,428	0.00
USD6,399,000	Studio City 7% 15/2/2027	5,439,150	0.26	USD4,250,000	China Evergrande 8.75% 28/6/2025	318,750	0.02
USD4,331,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	2,338,740	0.11	USD22,500,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	1,677,132	0.08
USD3,700,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	1,998,000	0.09	USD8,374,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	625,601	0.03
USD9,400,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	6,274,500	0.30	USD5,000,000	China Evergrande 12% 22/1/2024	372,413	0.02
USD2,100,000	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028	1,223,250	0.06	USD7,503,000	China Hongqiao 6.25% 8/6/2024*	6,902,760	0.33
USD6,310,000	Sun Hung Kai BVI 5% 7/9/2026	5,600,125	0.27	USD3,200,000	China Hongqiao 7.375% 2/5/2023*	3,088,264	0.14
USD1,254,573	Tsinghua Unic 5.375% 31/1/2023	514,375	0.02	USD8,300,000	China Modern Dairy 2.125% 14/7/2026	7,305,286	0.35
USD8,100,000	Viva Biotech Investment Management 1% 30/12/2025	4,912,650	0.23	USD12,152,000	China SCE 5.95% 29/9/2024	3,436,525	0.16
USD2,400,000	Wanda Properties International 7.25% 29/1/2024	1,744,824	0.08	USD8,549,000	China SCE 7% 2/5/2025	1,923,525	0.09
USD14,953,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023	12,336,225	0.58	USD5,057,000	China SCE 7.25% 19/4/2023	2,225,080	0.11
		392,710,939	18.56	USD11,125,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	3,387,090	0.16
USD3,720,000	Cayman Islands AC Energy Finance International 5.1% 25/5/2171	3,260,906	0.15	HKD37,000,000	China Yuhua Education 0.9% 27/12/2024	3,758,644	0.18
USD22,779,000	ACEN Finance 4% 8/3/2171*	18,784,987	0.88	USD2,750,000	CIFI 4.375% 12/4/2027*	1,278,750	0.06
USD9,115,000	Agile 5.5% 21/4/2025*	3,695,316	0.17	USD8,874,000	CIFI 4.45% 17/8/2026	4,215,150	0.20
USD5,000,000	Agile 5.5% 17/5/2026	1,975,000	0.09	USD2,750,000	CIFI 4.8% 17/5/2028*	1,268,135	0.06
				USD4,000,000	CIFI 5.25% 13/5/2026	1,940,000	0.09
				USD8,000,000	CIFI 5.95% 20/10/2025*	4,120,000	0.19
				USD12,843,000	CIFI 6% 16/7/2025*	6,742,575	0.32
				USD12,015,000	CIFI 6.45% 7/11/2024*	6,788,475	0.32
				USD8,675,000	CIFI 6.55% 28/3/2024*	5,161,625	0.24

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,000,000	CIFI 11.581% 24/2/2171	1,395,000	0.07	USD6,500,000	Kaisa 9.75% 28/9/2023	752,424	0.04
USD2,000,000	Country Garden 3.3% 12/1/2031	860,000	0.04	USD9,250,000	Kaisa 10.875% 23/7/2023	1,063,750	0.05
USD7,000,000	Country Garden 3.875% 22/10/2030	3,027,500	0.14	USD7,900,000	Kaisa 11.5% 30/1/2023	908,500	0.04
USD3,000,000	Country Garden 4.2% 6/2/2026	1,485,000	0.07	USD1,152,000	Kaisa 11.95% 22/10/2022	132,500	0.01
USD30,230,000	Country Garden 5.125% 17/1/2025	16,021,900	0.76	USD5,950,000	King Talent Management 5.6% 4/6/2171	5,783,266	0.27
USD5,700,000	Country Garden 5.4% 27/5/2025*	2,978,250	0.14	USD13,105,000	KWG 5.875% 10/11/2024	1,965,750	0.09
USD1,300,000	Country Garden 5.625% 15/12/2026	621,426	0.03	USD3,400,000	KWG 5.95% 10/8/2025	488,095	0.02
USD6,000,000	Country Garden 5.625% 14/1/2030	2,640,000	0.12	USD5,000,000	KWG 6% 15/9/2022	1,550,000	0.07
USD6,100,000	Country Garden 6.15% 17/9/2025	3,156,750	0.15	USD6,454,000	KWG 6.3% 13/2/2026	885,757	0.04
USD5,600,000	Country Garden 6.5% 8/4/2024*	3,169,222	0.15	USD10,458,000	KWG 7.875% 1/9/2023	1,725,570	0.08
USD2,000,000	Country Garden 7.25% 8/4/2026	1,020,000	0.05	USD4,000,000	Logan 4.25% 17/9/2024*	709,750	0.03
USD6,000,000	eHi Car Services 7% 21/9/2026*	3,047,790	0.14	USD3,936,000	Logan 4.25% 12/7/2025	649,440	0.03
USD6,980,000	eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	4,188,000	0.20	USD2,500,000	Logan 6.5% 16/7/2023*	462,500	0.02
USD3,600,000	ESR 1.5% 30/9/2025	3,440,988	0.16	USD2,953,000	Logan 6.9% 9/6/2024*	531,540	0.03
SGD7,500,000	ESR 5.65% 2/9/2170	5,161,550	0.24	USD9,327,000	Maldives Sukuk Issuance 9.875% 8/4/2026	7,680,365	0.36
USD5,000,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	467,125	0.02	USD7,192,000	Meituan 2.125% 28/10/2025*	6,348,954	0.30
USD4,000,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021***	375,760	0.02	USD13,000,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	9,955,042	0.47
USD5,600,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	546,000	0.03	USD20,000,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026*	15,050,000	0.71
USD9,860,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	961,350	0.05	USD20,735,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	14,838,640	0.70
USD3,400,000	Fantasia 10.875% 2/3/2024	331,500	0.02	USD14,553,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028*	10,005,187	0.47
USD4,500,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	417,848	0.02	USD8,136,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	6,399,371	0.30
USD6,440,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	627,900	0.03	USD8,000,000	MGM China 5.25% 18/6/2025*	6,762,640	0.32
USD5,800,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022	565,500	0.03	USD12,000,000	MGM China 5.375% 15/5/2024*	10,770,000	0.51
USD2,267,000	FWD 5.5% 1/8/2171	2,136,648	0.10	USD22,600,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	18,978,067	0.90
USD1,800,000	FWD 6.375% 13/3/2171	1,605,105	0.08	USD5,300,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	874,500	0.04
USD3,550,000	FWD 8.045% 15/12/2170	3,410,583	0.16	USD18,755,000	Modern Land China 11.5% 13/11/2022	3,094,575	0.15
USD800,000	Geely Automobile 4% 9/6/2171	752,168	0.04	USD11,400,000	Modern Land China 11.8% 26/2/2022***	1,938,000	0.09
USD3,610,000	Golden Eagle Retail 4.625% 21/5/2023*	3,425,755	0.16	USD4,362,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021***	719,730	0.03
USD2,538,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025*	2,144,610	0.10	USD8,421,000	PCGI Intermediate III 4.5% 23/8/2026	7,936,792	0.37
USD16,313,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026*	12,683,357	0.60	USD9,000,000	PCPD Capital 5.125% 18/6/2026	7,159,747	0.34
USD12,200,000	Hansoh Pharmaceutical 0% 22/1/2026	11,254,500	0.53	USD1,839,862	Pearl II 6% 29/12/2049	71,423	0.00
USD2,046,000	Health & Happiness H&H International 5.625% 24/10/2024*	1,791,738	0.08	USD1,465,280	Pearl III 9% 22/10/2025	550,125	0.03
USD5,346,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	2,492,573	0.12				
USD20,024,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	8,410,080	0.40				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,000,000	PineBridge Investments 6% 12/9/2024*	2,726,988	0.13	USD1,153,000	Sunac China 6.8% 20/10/2024	167,185	0.01
USD7,000,000	Powerlong Real Estate 4.9% 13/5/2026*	945,000	0.04	USD1,503,000	Sunac China 7.5% 1/2/2024	217,935	0.01
USD6,955,000	Powerlong Real Estate 5.95% 30/4/2025*	855,135	0.04	USD2,132,000	Sunac China 7.95% 11/10/2023	314,470	0.01
USD5,750,000	Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	814,746	0.04	USD13,420,000	Times China 5.55% 4/6/2024	2,482,700	0.12
USD2,169,801	Redco Properties 11% 6/8/2023	459,689	0.02	USD2,115,000	Times China 6.2% 22/3/2026	317,567	0.01
USD4,679,000	Redsun Properties 9.7% 16/4/2023	397,715	0.02	USD5,102,000	Times China 6.6% 2/3/2023*	1,301,010	0.06
USD5,405,000	Ronshine China 7.35% 15/12/2023	378,350	0.02	USD7,068,000	Times China 6.75% 16/7/2023*	1,660,980	0.08
USD5,539,000	Ronshine China 8.95% 22/1/2023	415,425	0.02	USD12,470,000	Times China 6.75% 8/7/2025	1,990,586	0.09
USD2,000,000	Sands China 2.55% 8/3/2027	1,595,000	0.07	USD3,287,000	Vnet 0% 1/2/2026	2,670,688	0.12
USD3,000,000	Sands China 3.75% 8/8/2031*	2,205,000	0.10	USD21,387,000	Wynn Macau 4.875% 1/10/2024*	17,590,808	0.83
USD15,300,000	Sands China 4.3% 8/1/2026	13,234,500	0.62	USD6,500,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	4,566,250	0.22
USD6,800,000	Sands China 4.875% 18/6/2030	5,474,000	0.26	USD15,550,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	12,167,875	0.57
USD30,060,000	Sands China 5.625% 8/8/2025	27,504,900	1.30	USD8,350,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027*	6,116,375	0.29
USD11,600,000	Sands China 5.9% 8/8/2028	9,976,000	0.47	USD17,350,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	12,622,125	0.60
USD2,500,000	Seazen 4.45% 13/7/2025	1,117,537	0.05	USD1,441,000	Yuzhou 6.35% 13/1/2027*	108,075	0.01
USD11,507,000	Seazen 6% 12/8/2024*	5,053,846	0.24	USD3,200,000	Yuzhou 7.375% 13/1/2026	240,000	0.01
USD4,000,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	550,000	0.03	USD1,000,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025	75,000	0.00
USD8,000,000	Shimao 5.2% 30/1/2025	1,140,000	0.05	USD7,900,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026*	619,144	0.03
USD3,500,000	Shimao 5.2% 16/1/2027	490,000	0.02	USD4,500,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025	337,500	0.02
USD9,500,000	Shimao 5.6% 15/7/2026*	1,353,750	0.06	USD6,420,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024	481,500	0.02
USD6,600,000	Shimao 6.125% 21/2/2024	973,500	0.05	USD3,380,000	Yuzhou 8.5% 4/2/2023	253,500	0.01
USD5,800,000	Shui On Development 5.5% 3/3/2025*	4,367,632	0.21	USD26,146,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024	1,960,950	0.09
USD3,200,000	Shui On Development 5.5% 29/6/2026	2,230,944	0.11	USD789,000	Zhenro Properties 6.63% 7/1/2026	39,450	0.00
USD10,604,000	Shui On Development 5.75% 12/11/2023*	9,596,620	0.45	USD6,315,000	Zhenro Properties 7.1% 10/9/2024	315,750	0.01
USD10,600,000	Shui On Development 6.15% 24/8/2024	8,798,000	0.42	USD1,895,000	Zhenro Properties 7.35% 5/2/2025	83,339	0.00
USD3,197,000	Sinic 0% 18/6/2022***	92,889	0.00	USD3,000,000	Zhenro Properties 7.875% 14/4/2024*	150,000	0.01
USD4,767,000	Sinic 8.5% 24/1/2022***	114,503	0.01	USD7,740,000	Zhenro Properties 8% 6/3/2023	364,322	0.02
USD2,000,000	Sinic 9.5% 18/10/2021***	54,000	0.00			564,244,099	26.60
USD4,178,000	Sunac China 5.95% 26/4/2024	605,810	0.03	USD926,000	China Bank of Jinzhou 5.5% 27/10/2170	799,543	0.04
USD3,163,000	Sunac China 6.5% 9/7/2023	466,542	0.02	CNY18,000,000	Pharmaron Beijing 0% 18/6/2026	2,289,831	0.11
USD2,500,000	Sunac China 6.5% 10/1/2025	362,500	0.02	USD1,900,000	Pharmaron Beijing 0% 18/6/2026	1,701,323	0.08
USD4,094,000	Sunac China 6.65% 3/8/2024	593,630	0.03	USD200,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022***	33,500	0.00
				USD9,818,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	8,045,851	0.38
						12,870,048	0.61

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD12,632,000	Hong Kong AIA 2.7% 7/10/2170*	11,168,078	0.53	USD20,029,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	17,357,232	0.82
USD5,135,000	Bank of East Asia 4.875% 22/4/2032	4,851,153	0.23	USD5,458,360	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	4,435,859	0.21
USD7,855,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	7,493,356	0.35	USD14,240,000	JSW Steel 3.95% 5/4/2027*	12,057,293	0.57
USD22,500,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171*	21,961,237	1.04	USD15,158,000	JSW Steel 5.05% 5/4/2032*	11,960,951	0.57
USD24,575,000	Cathay Pacific MTN Financing HK 4.875% 17/8/2026*	23,100,500	1.09	USD2,599,000	Manappuram Finance 5.9% 13/1/2023	2,579,507	0.12
USD12,921,000	Chiyu Banking 5.25% 29/5/2171	12,785,879	0.60	USD1,611,000	Muthoot Finance 4.4% 2/9/2023	1,578,780	0.07
USD11,609,000	Chong Hing Bank 5.5% 3/2/2171	11,059,227	0.52	USD7,336,000	ReNew Power Pvt 5.875% 5/3/2027*	6,719,647	0.32
USD9,000,000	Far East Horizon 3.375% 18/2/2025	7,994,182	0.38	USD600,000	ReNew Power Pvt 6.45% 27/9/2022*	597,651	0.03
USD6,000,000	Far East Horizon 4.25% 26/10/2026	5,182,020	0.24	USD10,303,000	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt other 9 Subsidiaries 4.5% 14/7/2028*	8,242,400	0.39
USD7,200,000	Gemdale Ever Prosperity Investment 4.95% 12/8/2024*	5,104,530	0.24	USD4,856,000	Shriram Transport Finance 4.15% 18/7/2025	4,461,984	0.21
USD13,462,000	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	9,614,056	0.45	USD10,000,000	Shriram Transport Finance 4.4% 13/3/2024*	9,615,900	0.45
USD11,285,000	Nanyang Commercial Bank 6.5% 28/10/2170	11,069,400	0.52	USD5,500,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	5,403,750	0.26
USD4,000,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025	260,000	0.01	USD1,410,000	Tata Motors 5.875% 20/5/2025	1,411,438	0.06
USD6,916,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	449,540	0.02	USD8,023,000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch 3.75% 6/2/2023*	7,961,604	0.38
USD11,900,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	773,500	0.04			151,132,490	7.14
USD2,025,000	Yango Justice International 9.25% 15/4/2023	131,625	0.01	USD17,089,000	Indonesia Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2171	14,781,985	0.69
USD7,150,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026*	5,370,365	0.25	USD11,400,000	Pakuwon Jati 4.875% 29/4/2028*	10,134,429	0.48
USD400,000	Yanlord Land HK 6.75% 23/4/2023*	388,000	0.02			24,916,414	1.17
USD9,900,000	Yanlord Land HK 6.8% 27/2/2024*	9,013,356	0.43	USD6,900,000	Isle of Man Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	6,260,525	0.30
		147,770,004	6.97	USD6,945,550	Mauritius Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026*	4,479,880	0.21
USD22,165,000	India Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	20,059,325	0.94	USD6,900,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	4,608,648	0.22
USD12,070,630	Adani Renewable Energy RJ /Kodangal Solar Parks Pvt /Wardha Solar Maharash 4.625% 15/10/2039	8,721,030	0.41	USD19,250,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	17,421,250	0.82
USD12,669,000	Axis Bank /Gift City 4.1% 8/3/2171	11,110,713	0.53	USD7,999,740	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	6,511,388	0.31
USD5,000,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026	4,643,025	0.22	USD30,957,425	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	24,804,511	1.17
USD7,867,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027*	6,827,651	0.32	USD7,024,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	6,163,560	0.29
USD5,800,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026*	5,386,750	0.26	USD16,200,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	14,658,651	0.69
				USD17,803,000	India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	16,154,709	0.76

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD17,679,000	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027	13,555,727	0.64	USD174,020	JGC Ventures 0% 30/6/2025	79,179	0.00
USD2,366,553	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	1,868,157	0.09	USD10,809,119	JGC Ventures 3% 30/6/2025	5,018,025	0.24
USD8,783,425	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	6,851,072	0.32	USD19,940,000	Jollibee Worldwide 3.9% 23/7/2171	18,911,744	0.89
USD21,006,000	India Green Power 4% 22/2/2027*	16,857,315	0.80	USD8,555,000	LMIRT Capital 7.25% 19/6/2024	7,100,650	0.34
USD9,992,000	Network i2i 3.975% 3/6/2171	8,644,904	0.41	USD17,466,000	LMIRT Capital 7.5% 9/2/2026	13,274,160	0.63
USD26,894,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	25,906,116	1.22	USD23,980,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027*	21,238,418	1.00
		168,485,888	7.95	USD17,300,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	14,748,250	0.70
				USD5,311,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026*	5,020,117	0.24
USD1,093,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	914,021	0.04	USD7,477,186	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	3,300,093	0.16
USD3,840,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026*	3,547,200	0.17	USD82,869	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	37,565	0.00
USD6,761,000	Mongolian Mining Energy Resources 9.25% 15/4/2024	4,358,732	0.21	USD19,304,000	Theta Capital 6.75% 31/10/2026*	14,226,083	0.67
		8,819,953	0.42	USD7,800,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	6,660,459	0.31
				USD12,484,000	TML 4.35% 9/6/2026	10,964,042	0.52
						154,707,093	7.31
USD11,616,720	Netherlands Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026*	9,816,128	0.46		South Korea		
USD3,000,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	2,760,000	0.13	USD7,750,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2170	7,168,750	0.34
USD32,954,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	27,363,931	1.29	USD7,600,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	6,780,036	0.32
USD5,570,000	Royal Capital 5% 5/5/2171	5,376,025	0.26			13,948,786	0.66
		45,316,084	2.14		Sri Lanka		
USD1,409,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	887,670	0.04	USD15,000,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/7/2026	5,220,637	0.25
USD2,892,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	1,633,980	0.08		Thailand		
USD7,914,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	3,933,614	0.18	USD39,385,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171*	37,015,205	1.75
		6,455,264	0.30	USD28,872,000	Kasikornbank Hong Kong 4% 10/2/2171	24,708,253	1.17
USD8,439,000	Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 4/10/2028*	6,962,175	0.33	USD24,498,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	21,068,280	1.00
USD20,245,000	Philippines Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	18,997,250	0.90	USD7,116,000	Minor International 2.7% 19/1/2171	6,479,865	0.31
USD10,624,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	10,024,541	0.47	USD11,055,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	9,696,930	0.46
		29,021,791	1.37	USD14,985,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171*	13,917,319	0.65
						112,885,852	5.34
USD5,598,000	Singapore DBS 3.3% 27/8/2171	5,327,757	0.25		United Kingdom		
USD8,218,000	Global Prime Capital 5.95% 23/1/2025*	7,816,140	0.37	USD12,081,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 1/10/2027*	8,924,692	0.42
USD16,879,000	GLP 4.5% 17/11/2170	11,781,542	0.56	USD17,200,000	Vedanta Resources 6.125% 9/8/2024*	11,944,196	0.56
USD14,027,000	GLP 4.6% 29/12/2170	9,202,869	0.43	USD6,163,000	Vedanta Resources 7.125% 31/5/2023*	5,693,795	0.27
				USD2,875,000	Vedanta Resources Finance II 8% 23/4/2023*	2,662,660	0.12
				USD25,783,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025*	20,110,740	0.95

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD28,521,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024*	24,714,159	1.17	USD2,000,000	Vingroup JSC 3% 20/4/2026	1,622,420	0.08
		74,050,242	3.49	USD9,000,000	Vinpearl JSC 3.25% 21/9/2026	6,783,750	0.32
						21,075,170	1.00
USD11,963,000	United States Periana 5.95% 19/4/2026	11,009,190	0.52	Total Bonds		1,977,201,472	93.35
USD8,267,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	7,372,139	0.35	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,053,196,405	96.94
		18,381,329	0.87	Total Portfolio		2,053,196,405	96.94
USD16,400,000	Vietnam BIM Land JSC 7.375% 7/5/2026	12,669,000	0.60	Other Net Assets		64,742,620	3.06
				Total Net Assets (USD)		2,117,939,025	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD	113,000,000	USD	14,408,044	UBS	14/9/2022	(6,674)
USD	8,684,112	SGD	11,967,254	HSBC Bank	14/9/2022	119,250
USD	27,000,192	HKD	211,751,705	Citigroup	14/9/2022	13,337
USD	2,339,355	CNH	15,800,000	HSBC Bank	14/9/2022	48,899
USD	2,754,056	EUR	2,672,494	HSBC Bank	14/9/2022	78,209
USD	2,498,128	EUR	2,450,071	Barclays	14/9/2022	44,982
Net unrealised appreciation						298,003
AUD Hedged Share Class						
AUD	21,845,730	USD	15,243,837	BNY Mellon	15/9/2022	(268,551)
USD	1,459,515	AUD	2,105,846	BNY Mellon	15/9/2022	15,957
Net unrealised depreciation						(252,594)
CNH Hedged Share Class						
USD	454,696	CNY	3,101,397	BNY Mellon	15/9/2022	5,095
CNY	142,352,848	USD	21,053,228	BNY Mellon	15/9/2022	(416,733)
Net unrealised depreciation						(411,638)
EUR Hedged Share Class						
EUR	206,394,904	USD	210,701,470	BNY Mellon	15/9/2022	(4,029,822)
USD	6,421,721	EUR	6,339,594	BNY Mellon	15/9/2022	73,672
Net unrealised depreciation						(3,956,150)
GBP Hedged Share Class						
GBP	20,521,507	USD	24,841,879	BNY Mellon	15/9/2022	(1,013,190)
USD	1,411,131	GBP	1,169,400	BNY Mellon	15/9/2022	53,276
Net unrealised depreciation						(959,914)
HKD Hedged Share Class						
HKD	211,720,732	USD	26,999,085	BNY Mellon	15/9/2022	(15,565)
USD	2,510,343	HKD	19,691,385	BNY Mellon	15/9/2022	703
Net unrealised depreciation						(14,862)
SGD Hedged Share Class						
SGD	131,979,341	USD	95,732,140	BNY Mellon	15/9/2022	(1,275,061)
USD	3,695,442	SGD	5,118,957	BNY Mellon	15/9/2022	31,827
Net unrealised depreciation						(1,243,234)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 460,472,068)						(6,540,389)

Asian High Yield Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
1,681	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	196,860,859	(1,140,395)
(37)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	5,574,281	(22,013)
(535)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	59,330,664	193,097
Total				261,765,804	(969,311)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
CDS	USD100,000,000	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	29,518	1,739,026
CDS	USD97,222,222	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	1,175,348	1,690,720
CDS	USD97,222,222	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	1,135,485	1,690,720
Total (USD underlying exposure - USD 290,260,936)					2,340,351	5,120,466

CDS: Credit Default Swaps

Asian Multi-Asset Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				24,000	China Yongda Automobiles Services	17,002	0.02
FUNDS				551	Chindata	4,719	0.01
385,330	Luxembourg BlackRock Global Funds - China Bond Fund [∞]	3,695,310	5.04	1,400	Chow Tai Fook Jewellery	2,829	0.00
Total Funds		3,695,310	5.04	39,000	CK Asset	263,856	0.36
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS				4,000	CK Hutchison	25,864	0.04
Australia				19,000	Country Garden	5,640	0.01
128,804	Centuria Office REIT	144,773	0.20	5,000	Country Garden Services	9,913	0.01
31,885	Dexus	190,772	0.26	284	Dada Nexus*	1,812	0.00
314,432	GDI Property Partnership	195,025	0.26	168	Daqo New Energy	11,180	0.02
28,352	Goodman	382,210	0.52	1,611	DiDi Global	3,858	0.01
126,648	National Storage REIT	210,920	0.29	335	DingDong Cayman*	1,544	0.00
14,024	NEXTDC	100,823	0.14	600	ENN Energy	8,746	0.01
93,708	Transurban	896,553	1.22	129,600	ESR	364,101	0.50
		2,121,076	2.89	13,000	Fufeng	7,321	0.01
Bermuda				2,000	Fulgent Sun International	12,452	0.02
200	China Gas	284	0.00	116	Full Truck Alliance	931	0.00
4,000	CK Infrastructure	24,361	0.04	124	Futu	6,117	0.01
2,277	Genpact	106,495	0.14	58,844	GDS	204,304	0.28
40,000	Haitong International	4,434	0.01	10,000	Geely Automobile	20,258	0.03
900	Jardine Matheson	47,790	0.06	88	Grab	257	0.00
12,000	Kunlun Energy	10,473	0.02	1,000	Greentown Management	850	0.00
2,000	Luk Fook International	5,135	0.01	337	H World	12,408	0.02
2,400	Man Wah	1,902	0.00	1,000	Health & Happiness H&H International*	1,340	0.00
500	Orient Overseas International	14,003	0.02	1,596	Hello	7,924	0.01
1,000	Pacific Basin Shipping	357	0.00	532	HUTCHMED China	6,762	0.01
		215,234	0.30	964	HUYA	3,181	0.00
Cayman Islands				622	I-Mab	3,738	0.01
173	360 DigiTech	2,747	0.00	1,192	iQIYI	4,315	0.01
5,500	3SBio	3,665	0.00	20,945	JD.com	658,617	0.90
515	Agora	2,106	0.00	402	JOYY	11,385	0.02
115,556	Alibaba	1,388,391	1.89	1,000	JS Global Lifestyle	1,189	0.00
1,800	ANTA Sports Products	21,764	0.03	379	Kanzhun	8,694	0.01
302	Autohome	10,827	0.01	881	KE	16,078	0.02
25,828	Baidu	465,645	0.64	1,153	Kingsoft Cloud	3,863	0.01
158	BeiGene	26,732	0.04	3,800	Kuaishou Technology	33,310	0.05
2,000	Bizlink	22,341	0.03	4,000	KWG Living	713	0.00
2,000	Bosideng International	1,126	0.00	125	Legend Biotech	5,669	0.01
5,400	Budweiser Brewing APAC*	15,928	0.02	947	Li Auto	27,548	0.04
2,000	C&D International Investment	4,011	0.01	3,000	Li Ning	27,521	0.04
7,350	Chailease	47,571	0.06	8,500	Longfor	27,725	0.04
15,500	China East Education	6,596	0.01	2,531	Lufax	10,706	0.02
5,000	China Education*	4,364	0.01	42,600	Meituan	1,030,181	1.41
22,500	China Hongqiao	21,959	0.03	36,000	NagaCorp	29,218	0.04
2,000	China Meidong Auto	4,098	0.01	3,555	NetEase	64,228	0.09
1,000	China New Higher Education	315	0.00	2,176	New Oriental Education & Technology	6,515	0.01
6,000	China Resources Land	24,654	0.03	2,876	NIO	56,657	0.08
2,000	China State Construction International	2,314	0.00	1,055	Pinduoduo	74,926	0.10
				3,000	Powerlong Commercial Management*	1,636	0.00
				1,520	RLX Technology	2,143	0.00
				700	Sea	44,254	0.06
				3,000	S-Enjoy Service	2,523	0.00
				400	Shenzhen International	4,197	0.01
				6,000	SITC International	15,289	0.02
				343,000	SUNeVision	225,066	0.31
				300	Sunny Optical Technology	4,124	0.01
				832	TAL Education	5,175	0.01

[∞]Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
34,700	Tencent	1,446,607	1.97	5,200	China Pacific Insurance	11,038	0.02
2,050	Tencent Music Entertainment	10,291	0.01	132,000	China Petroleum & Chemical	62,396	0.09
1,153	Trip.com	29,961	0.04	4,400	China Petroleum & Chemical	2,723	0.00
1,010	Vipshop	11,403	0.02	33,000	China Railway	18,921	0.03
248	Vnet	1,282	0.00	2,600	China State Construction Engineering	1,937	0.00
9,000	Want Want China	6,353	0.01	5,000	China Suntien Green Energy	2,249	0.00
318	Weibo	6,615	0.01	2,638,000	China Tower	329,389	0.45
41,500	WH	28,341	0.04	3,600	China United Network Communications	1,853	0.00
5,500	Wuxi Biologics Cayman	48,843	0.07	3,300	China Vanke	6,458	0.01
909	XPeng	17,044	0.02	2,600	China Yangtze Power	9,037	0.01
286	Youdao	1,576	0.00	624	Chongqing Changan Automobile	1,313	0.00
272	Zai Lab	12,444	0.02	400	Chongqing Zhifei Biological Products	5,453	0.01
6,000	Zhen Ding Technology	22,472	0.03	2,500	CITIC	5,084	0.01
500	Zhongshe	2,373	0.00	30,000	CMOC	13,455	0.02
446	ZTO Express Cayman	11,748	0.02	1,000	CMOC	713	0.00
		7,146,879	9.79	416	Contemporary Amperex Technology	29,124	0.04
	China			6,050	COSCO SHIPPING*	9,080	0.01
3,032	37 Interactive Entertainment Network Technology	8,952	0.01	38,000	CSC Financial	35,780	0.05
55,000	Agricultural Bank of China	18,010	0.03	1,023	Do-Fluoride New Materials	6,022	0.01
1,779	Aier Eye Hospital	7,586	0.01	18,000	Dongfeng Motor	11,444	0.02
8,000	Aluminum of China	2,956	0.00	908	Eve Energy	12,502	0.02
46,000	Angang Steel	14,418	0.02	800	Fuyao Glass Industry	3,822	0.01
2,500	Anhui Conch Cement	9,556	0.01	640	Ganfeng Lithium	5,655	0.01
4,000	Anhui Expressway	2,905	0.00	2,000	GF	2,619	0.00
400	Anhui Gujing Distillery	14,794	0.02	20,500	Great Wall Motor	31,030	0.04
180	Asymchem Laboratories Tianjin	4,476	0.01	2,000	Greentown China	3,792	0.01
320	Asymchem Laboratories Tianjin	4,407	0.01	12,000	Guangzhou Automobile	10,366	0.01
2,000	AviChina Industry & Technology	976	0.00	3,400	Guangzhou Automobile	6,855	0.01
36,000	BAIC Motor	9,953	0.01	200	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	789	0.00
205,000	Bank of China	72,089	0.10	400	Guangzhou Kingmed Diagnostics	3,865	0.01
17,000	Bank of Communications	9,704	0.01	1,100	Guangzhou Tinci Materials Technology	7,582	0.01
4,600	Bank of Communications	3,054	0.00	13,600	Guotai Junan	16,167	0.02
16,000	BBMG	2,161	0.00	900	Guotai Junan	1,929	0.00
553	Beijing Easpring Material Technology	6,303	0.01	1,200	Haier Smart Home	4,500	0.01
225	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	4,163	0.01	2,400	Haier Smart Home	7,889	0.01
80	Bloomage Biotechnology	1,659	0.00	5,500	HK Electric Investments & HK Electric Investments	4,590	0.01
1,500	BYD	46,288	0.06	7,000	HKT Trust & HKT	9,400	0.01
200	BYD	8,349	0.01	4,000	Huadian Power International	1,646	0.00
20,000	CGN Power	4,765	0.01	1,455	Huaibei Mining	3,119	0.00
521,000	China Construction Bank	323,277	0.44	12,000	Huaneng Power International	6,146	0.01
34,500	China Galaxy	18,901	0.03	900	Hubei Xingfa Chemicals	5,042	0.01
9,600	China International Capital	16,953	0.02	500	Huizhou Desay Sv Automotive	11,089	0.01
14,000	China Life Insurance	20,121	0.03	80	Imeik Technology Development	6,482	0.01
6,000	China Longyuan Power	9,724	0.02	127,000	Industrial & Commercial Bank of China	64,725	0.09
7,500	China Merchants Bank	38,510	0.05				
4,000	China National Building Material*	3,792	0.01				
1,600	China National Nuclear Power	1,478	0.00				
2,000	China Oilfield Services	2,079	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
200	Industrial & Commercial Bank of China	127	0.00	700	Sichuan Hebang Biotechnology	382	0.00
1,921	Inner Mongolia Yili Industrial	9,952	0.01	800	Sichuan Kelun Pharmaceutical	2,490	0.00
1,500	Jiangsu King's Luck Brewery	10,045	0.01	47,000	Sinopec Engineering	21,019	0.03
702	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock	16,735	0.02	2,400	Sinopharm	5,345	0.01
700	Jinke Smart Services	779	0.00	111,000	Sinotrans	31,821	0.04
8,986	Joincare Pharmaceutical Industry	14,210	0.02	100	StarPower Semiconductor	5,748	0.01
140	Joinn Laboratories China	1,581	0.00	400	Sunwoda Electronic	1,583	0.00
420	Joinn Laboratories China	2,248	0.00	1,700	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	6,372	0.01
300	Kweichow Moutai	83,665	0.11	100	Suzhou Maxwell Technologies	6,784	0.01
3,400	Livzon Pharmaceutical	9,617	0.01	2,182	TBEA	7,838	0.01
2,900	LONGi Green Energy Technology	21,522	0.03	1,500	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology	10,460	0.02
2,200	Luxshare Precision Industry	11,965	0.02	2,548	Tongwei	19,530	0.03
680	Luzhou Laojiao	23,084	0.03	300	Wanhua Chemical	3,851	0.00
36,000	Maanshan Iron & Steel	9,403	0.01	200	Weihai Guangwei Composites	2,202	0.00
54,000	Metallurgical of China	10,252	0.01	400	Wuliangye Yibin	9,694	0.01
200	NAURA Technology	8,175	0.01	1,658	WuXi AppTec	21,545	0.03
900	Ninestar	5,771	0.01	1,100	WuXi AppTec	12,523	0.02
1,400	Nongfu Spring	8,357	0.01	373	Wuxi Lead Intelligent Equipment	2,982	0.00
23,200	Orient	10,671	0.02	300	Xiamen Faratronic	7,729	0.01
100,000	People's Insurance of China	30,961	0.04	466	Yangzhou Yangjie Electronic Technology	3,972	0.01
168,000	PetroChina	79,413	0.11	181	YongXing Special Materials Technology	3,531	0.00
2,600	PetroChina	2,013	0.00	4,389	YTO Express	12,482	0.02
100	Pharmaron Beijing	664	0.00	400	Yunnan Botanee Bio-Technology	10,796	0.01
34,000	PICC Property & Casualty	36,822	0.05	300	Yunnan Energy New Material	8,393	0.01
60,500	Ping An Insurance of China	357,283	0.49	800	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical	4,760	0.01
38,000	Postal Savings Bank of China	22,756	0.03	16,000	Zijin Mining	18,225	0.02
297	Proya Cosmetics	6,888	0.01	2,400	Zijin Mining	3,061	0.00
500	SF	3,582	0.01	2,800	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	1,266	0.00
500	Shanghai Fosun Pharmaceutical	1,615	0.00	9,600	ZTE	20,353	0.03
900	Shanghai Haohai Biological Technology	3,171	0.00	600	ZTE	2,131	0.00
1,400	Shanghai Pharmaceuticals*	2,041	0.00			2,637,958	3.57
1,302	Shanghai Putailai New Energy Technology	11,961	0.02	127,200	Hong Kong AIA	1,230,899	1.68
500	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	21,235	0.03	1,200	Bank of East Asia	1,514	0.00
680	Shenzhen Capchem Technology	4,145	0.01	7,500	Beijing Enterprises	22,361	0.03
1,597	Shenzhen Inovance Technology	13,882	0.02	9,000	BOC Hong Kong	31,076	0.04
522	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	22,586	0.03	4,000	Cathay Pacific Airways	4,159	0.01
742	Shenzhen Senior Technology Material	2,484	0.00	6,000	China Jinmao	1,269	0.00
				12,000	China Merchants Port	18,041	0.02
				6,500	China Overseas Land & Investment	17,557	0.02
				1,000	China Power International Development	561	0.00
				2,000	China Resources Beer	13,977	0.02
				18,500	China Resources Pharmaceutical	12,681	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
4,000	China Resources Power*	7,981	0.01	8,700	West Japan Railway	340,466	0.46
33,000	CITIC	34,099	0.05			2,844,156	3.88
62,000	CLP	534,796	0.73	1,543	Jersey WNS	131,973	0.18
7,120	CSPC Pharmaceutical	7,248	0.01		Malaysia		
18,000	Far East Horizon*	13,646	0.02	4,500	CIMB	5,400	0.00
4,500	Fosun International	3,320	0.00	2,000	Genting Malaysia	1,336	0.00
12,000	Guangdong Investment	11,008	0.01	5,400	IHH Healthcare	7,481	0.01
2,000	Henderson Land Development	6,702	0.01	2,300	Kuala Lumpur Kepong	11,892	0.02
1,900	Hong Kong Exchanges & Clearing	76,933	0.11	8,000	Malayan Banking	16,034	0.02
18,000	Lenovo	14,907	0.02	8,000	MISC	12,691	0.02
51,600	Link REIT	400,053	0.55	23,400	Petronas Chemicals	46,011	0.06
60,000	MTR	307,698	0.42	9,100	Press Metal		
12,000	New World Development	39,217	0.05		Aluminium	9,719	0.02
4,500	Power Assets	26,947	0.04	26,200	Public Bank	27,573	0.04
348,000	SF Real Estate Investment Trust	134,347	0.18	4,300	RHB Bank	5,515	0.01
28,000	Shougang Fushan Resources	8,919	0.01	1,200	Sime Darby	614	0.00
1,500	Sun Hung Kai Properties	17,640	0.02	11,500	Sime Darby Plantation	11,460	0.01
3,500	Swire Pacific	24,237	0.03	5,000	Telekom Malaysia	6,670	0.01
9,400	Swire Properties	21,726	0.03			162,396	0.22
2,000	Techtronic Industries	23,749	0.03		Mauritius		
		3,069,268	4.17	1,535	Azure Power Global	6,309	0.01
	India			1,570	MakeMyTrip	53,192	0.07
1,822	HDFC Bank	112,126	0.15			59,501	0.08
8,708	ICICI Bank	191,315	0.26		New Zealand		
8,593	Infosys	158,884	0.22	67,649	Vector	194,792	0.27
		462,325	0.63		Philippines		
	Indonesia			13,100	Aboitiz Power	7,302	0.01
124,100	AKR Corporindo	10,033	0.01	107,600	AREIT	73,771	0.10
64,200	Astra International	30,170	0.04	17,500	DMCI	2,960	0.00
161,200	Bank Central Asia	89,058	0.12	7,760	International Container Terminal Services	25,040	0.04
1,400	Bank Jago	795	0.00	4,410	Manila Electric	23,654	0.03
56,300	Bank Mandiri Persero	33,569	0.05	724,700	MREIT	198,742	0.27
206,900	Bank Rakyat Indonesia Persero	60,498	0.08	695	PLDT	20,780	0.03
13,900	Matahari Department Store	3,587	0.01			352,249	0.48
65,500	Mitra Adiperkasa	4,457	0.01		Russian Federation		
85,000	Perusahaan Gas Negara	10,538	0.01	4,000	United RUSAL International	2,044	0.00
43,500	Sumber Alfaria Trijaya	6,389	0.01		Singapore		
102,000	Telkom Indonesia Persero	31,337	0.04	274,300	AIMS APAC REIT	268,933	0.37
		280,431	0.38	6,100	Ascendas Real Estate Investment Trust	12,311	0.02
	Italy			335,703	CapitaLand China Trust	264,269	0.36
2,700	PRADA	14,655	0.02	183,904	CapitaLand Integrated Commercial Trust	272,433	0.37
	Japan			119,600	Capitaland Investment	315,832	0.43
356	Canadian Solar Infrastructure Fund	319,055	0.43	171,820	Cromwell European Real Estate Investment Trust	354,102	0.48
3,900	East Japan Railway*	203,394	0.28	8,100	DBS	188,974	0.26
39,900	Hulic	304,701	0.41	226,000	Digital Core REIT Management	170,630	0.23
491	Ichigo Office REIT Investment	305,626	0.42	465,013	ESR-LOGOS REIT	136,442	0.19
9,700	Japan Airport Terminal*	403,919	0.55	257,054	Frasers Centrepoint Trust	415,749	0.57
23,200	Keihanshin Building	210,430	0.29	398,700	Frasers Logistics & Commercial Trust	388,046	0.53
80	Kenedix Office Investment	414,971	0.57	1,200	Jardine Cycle & Carriage*	28,219	0.04
87	Mitsui Fudosan Logistics Park*	341,594	0.47	3,000	Keppel	15,608	0.02
				146,100	Keppel DC REIT	202,839	0.28
				14,200	Keppel REIT	10,975	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
14,600	Mapletree Industrial Trust	26,435	0.04	42,725	Samsung Electronics	1,906,981	2.60
141,900	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	186,852	0.25	632	Samsung Electronics	25,751	0.03
601,300	NETLINK NBN MANAGEMENT	402,347	0.55	186	Samsung Fire & Marine Insurance	27,117	0.04
6,600	Oversea-Chinese Banking	57,104	0.08	104	Samsung SDI	46,497	0.06
10,400	Sembcorp Industries	25,231	0.03	6	Samsung SDS	576	0.00
5,900	Singapore Airlines	22,463	0.03	13	Seah Besteel	181	0.00
33,200	Suntec Real Estate Investment Trust	37,540	0.05	478	Shinhan Financial	13,080	0.02
4,800	Wilmar International	13,878	0.02	60	SK	10,452	0.01
		3,817,212	5.21	7,705	SK Hynix	548,403	0.75
				6	SK IE Technology	373	0.00
				70	SK Innovation	9,944	0.01
				539	S-Oil	40,902	0.06
				31	Youngone	1,034	0.00
						3,717,932	5.08
	South Korea				Taiwan		
4	AfreecaTV	230	0.00	3,000	Accton Technology	27,942	0.04
62	Amorepacific	5,701	0.01	2,000	Advantech	21,519	0.03
193	Celltrion	27,344	0.04	18,000	ASE Technology	50,503	0.07
868	Cheil Worldwide	14,212	0.02	7,000	Cathay Financial	10,245	0.01
31	CJ CheilJedang	9,445	0.01	9,000	Chicony Electronics	24,128	0.03
40	CLIO Cosmetics	450	0.00	7,000	Chunghwa Telecom	27,828	0.04
199	DB Insurance	8,882	0.01	36,000	CTBC Financial	27,795	0.04
646	Doosan Bobcat	16,759	0.02	13,000	CTCI	19,241	0.03
80	Ecopro	6,711	0.01	7,000	Delta Electronics	60,485	0.08
74,668	ESR Kendall Square REIT	308,709	0.42	4,000	E Ink	31,475	0.04
747	Fila	17,425	0.02	5,000	Evergreen Marine		
689	GS	23,721	0.03		Taiwan	14,505	0.02
1,004	GS Engineering & Construction	22,631	0.03	14,000	Far EastTone		
463	Hana Financial	13,586	0.02		Telecommunications	34,405	0.04
73	HD Hyundai	3,449	0.01	7,140	First Financial	6,228	0.01
1,396	Hite Jinro	31,833	0.04	10,000	Formosa Plastics	29,930	0.04
365	HMM	6,072	0.01	1,000	Formosa Sumco		
221	Hyundai Glovis	29,163	0.04		Technology	6,012	0.01
120	Hyundai Mobis	19,289	0.03	7,000	Fubon Financial	13,201	0.02
498	Hyundai Motor	72,975	0.10	1,000	Globalwafers	15,967	0.02
132	Hyundai Steel	3,247	0.00	5,000	Gloria Material		
261	Kakao	14,323	0.02		Technology	4,674	0.01
289	KakaoBank	5,899	0.01	61	Hiwin Technologies	416	0.00
816	KB Financial	30,168	0.04	105,000	Hon Hai Precision		
362	Kia	21,868	0.03		Industry	376,017	0.51
34	Kolon Industries	1,335	0.00	2,000	Kinsus Interconnect		
630	Korea Gas	20,489	0.03		Technology	8,082	0.01
301	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	21,874	0.03	2,000	Lite-On Technology	4,324	0.00
6	Krafton	1,106	0.00	1,000	Lotes	23,918	0.03
519	KT	14,435	0.02	2,000	Makalot Industrial	11,860	0.02
199	KT&G	12,378	0.02	14,000	MediaTek	306,793	0.42
118	LG Chem	55,756	0.08	1,000	Nan Ya Printed		
27	LG Chem	6,076	0.01		Circuit Board	8,887	0.01
30	LG Energy Solution	10,373	0.02	12,000	Pegatron	25,074	0.04
30	LG H&H	15,970	0.02	1,000	PharmaEngine	4,205	0.01
25	LG Innotek	6,430	0.01	14,000	Primax Electronics	30,863	0.04
21	LX Hausys	707	0.00	3,000	Realtek		
317	LX INTERNATIONAL	10,250	0.01		Semiconductor	34,103	0.05
204	NAVER	36,604	0.05	3,000	Sercomm	9,590	0.01
43	NCSOFT	12,168	0.02	2,000	Simplo Technology	18,957	0.03
21	Netmarble	997	0.00	7,000	Taiwan Mobile	22,906	0.03
247	NHN KCP	2,345	0.01	166,000	Taiwan Semiconductor		
373	Pan Ocean	1,436	0.00		Manufacturing	2,754,170	3.76
337	POSCO	64,248	0.09	6,000	Taiwan Union		
675	Posco International	13,550	0.02		Technology	11,335	0.02
23	Samsung Biologics	14,358	0.02	5,000	Unimicron Technology	24,887	0.03
298	Samsung C&T	26,847	0.04	1,000	Uni-President		
911	Samsung Card	21,352	0.03		Enterprises	2,169	0.00
14	Samsung Electro-Mechanics	1,465	0.00	41,000	United		
					Microelectronics	55,363	0.07

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
5,000	Vanguard International Semiconductor	12,222	0.02	USD200,000	China Cinda 2020 I Management 1.875% 20/1/2026	177,960	0.24
28,000	Wistron	25,482	0.03	USD208,263	Easy Tactic 7.5% 11/7/2025	46,723	0.06
2,000	Wistron NeWeb	5,585	0.01	USD200,000	Fortune Star BVI 6.75% 2/7/2023	163,000	0.22
5,000	WT Microelectronics	10,628	0.02	USD200,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	131,831	0.18
		4,213,919	5.75	USD200,000	Huarong Finance II 5.5% 16/1/2025	186,756	0.25
3,800	Thailand Advanced Info Service	20,010	0.03	USD200,000	Midea Investment Development 2.88% 24/2/2027	186,882	0.26
11,400	Airports of Thailand	22,745	0.03	USD300,000	NWD Finance BVI 5.25% 22/12/2170	273,415	0.37
18,200	Bangkok Dusit Medical Services	14,600	0.02	USD200,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/4/2171	163,000	0.22
2,000	Bumrungrad Hospital	11,848	0.02	USD200,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	82,000	0.11
8,800	Central Pattana	16,713	0.02	USD200,000	Scenery Journey 11.5% 24/10/2022	10,000	0.01
13,000	CP ALL*	21,927	0.03	USD200,000	Sinochem Offshore Capital 2.375% 23/9/2031	158,210	0.22
1,200	Delta Electronics Thailand ^c	17,245	0.02	USD164,540	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	160,218	0.22
1,113,600	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	412,303	0.56	USD200,000	Studio City 7% 15/2/2027	170,000	0.23
7,600	Energy Absolute	17,769	0.03	USD200,000	Wanda Properties International 7.25% 29/1/2024	145,402	0.20
1,700	Global Power Synergy	3,170	0.00			2,253,547	3.06
16,100	Gulf Energy Development	22,630	0.03	USD225,000	Canada MEGlobal Canada 5% 18/5/2025	226,687	0.31
2,700	Gulf Energy Development	3,795	0.01	USD200,000	Cayman Islands Agile 6.05% 13/10/2025	78,885	0.11
300	Intouch	598	0.00	USD200,000	Baidu 1.625% 23/2/2027	175,661	0.24
563,200	Jasmine Broadband Internet Infrastructure Fund	135,153	0.19	USD200,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	13,657	0.02
1,000	Jay Mart	1,426	0.00	USD245,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	18,303	0.02
5,000	JNT Network Services	10,696	0.01	USD200,000	China SCE 7% 2/5/2025	45,000	0.06
2,300	Minor International	2,066	0.00	USD200,000	CIFI 5.95% 20/10/2025	103,000	0.14
184	Minor International (Wts 15/2/2024) ^c	18	0.00	USD200,000	CIFI 6.55% 28/3/2024	119,000	0.16
1,232	Minor International (Wts 31/7/2023)	368	0.00	USD200,000	Country Garden 3.125% 22/10/2025	99,500	0.14
203	Minor International (Wts 5/5/2023)	26	0.00	USD200,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022	19,500	0.03
1,000	PTT	1,028	0.00	USD200,000	FWD 5.5% 1/8/2171	188,500	0.26
500	SCB X	1,515	0.00	USD200,000	FWD 5.75% 9/7/2024	197,317	0.27
2,900	Siam Makro	2,744	0.01	USD200,000	Kaisa 11.95% 22/10/2022	23,004	0.03
44,700	Thai Beverage	20,633	0.03	USD200,000	KWG 7.4% 5/3/2024	31,000	0.04
3,500	Thonburi Healthcare	6,551	0.01	USD200,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	150,500	0.20
		767,577	1.05	USD200,000	MGM China 5.375% 15/5/2024	179,500	0.25
3,828	United Kingdom ReNew Energy Global*	25,035	0.04				
239	United States Coupang	4,094	0.00				
709	Yum China	35,032	0.05				
		39,126	0.05				
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants							
		32,275,738	44.04				
BONDS							
USD225,000	Bermuda Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	190,821	0.26				
USD200,000	British Virgin Islands Celestial Miles 5.75% 31/7/2171	198,150	0.27				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

^c Wts is an abbreviation for warrants.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Modern Land China 11.95% 4/3/2024	33,000	0.05	CNY500,000	China Government Bond 4% 22/5/2024	74,646	0.10
USD95,428	Pearl II 6% 29/12/2049	3,705	0.01	CNY1,300,000	Export-Import Bank of China/The 3.38% 16/7/2031	195,144	0.27
USD76,000	Pearl III 9% 22/10/2025	28,533	0.04	CNY400,000	Export-Import Bank of China/The 3.86% 20/5/2029	61,711	0.08
USD200,000	Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	28,339	0.04	USD200,000	Lanzhou City Development Investment 4.15% 15/11/2022	181,501	0.25
USD200,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	27,500	0.04	USD200,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	168,051	0.23
USD200,000	Shui On Development 5.75% 12/11/2023	181,000	0.25			5,337,814	7.29
USD200,000	Sunac China 7% 9/7/2025	29,000	0.04				
USD200,000	Times China 6.75% 8/7/2025	31,926	0.04	USD250,000	Hong Kong Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	238,490	0.33
USD200,000	Tingyi Cayman Islands 1.625% 24/9/2025	181,891	0.25	USD250,000	Chong Hing Bank 5.7% 15/1/2171	244,564	0.33
USD200,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	156,500	0.21	USD200,000	CITIC 2.875% 17/2/2027	187,773	0.26
USD200,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	146,500	0.20	USD200,000	ICBCIL Finance 2.25% 2/11/2026	183,675	0.25
USD200,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	15,675	0.02	USD200,000	Lenovo 5.875% 24/4/2025	200,652	0.27
		2,305,896	3.16	USD259,000	Yango Justice International 9.25% 15/4/2023	16,835	0.02
CNY1,000,000	China Agricultural Development Bank of China 3.63% 19/7/2026	150,856	0.21	USD200,000	Yanlord Land HK 6.8% 27/2/2024	182,088	0.25
USD200,000	Bank of Communications 3.8% 18/11/2170	198,083	0.27			1,254,077	1.71
USD200,000	China Construction Bank 2.85% 21/1/2032	189,359	0.26	USD200,000	India Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.25% 10/12/2024	193,401	0.26
CNY2,940,000	China Development Bank 2.89% 22/6/2025	432,887	0.59	USD200,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	173,321	0.24
CNY1,300,000	China Development Bank 3.07% 10/3/2030	191,551	0.26	USD200,000	JSW Steel 5.95% 18/4/2024	198,779	0.27
CNY1,100,000	China Development Bank 3.42% 2/7/2024	162,968	0.22	USD200,000	Manappuram Finance 5.9% 13/1/2023	198,500	0.27
CNY1,600,000	China Development Bank 3.45% 20/9/2029	241,297	0.33	USD200,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	185,566	0.25
CNY1,500,000	China Development Bank 3.5% 13/8/2026	225,217	0.31	USD200,000	REC 2.75% 13/1/2027	180,242	0.25
CNY380,000	China Development Bank 3.66% 1/3/2031	58,186	0.08			1,129,809	1.54
CNY2,500,000	China Government Bond 1.99% 9/4/2025	360,719	0.49	USD200,000	Indonesia Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	187,500	0.26
CNY7,100,000	China Government Bond 2.5% 25/7/2027	1,034,563	1.41	USD200,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048	180,500	0.25
CNY1,900,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	281,145	0.38	IDR7,000,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/6/2025	475,627	0.65
CNY170,000	China Government Bond 3.12% 5/12/2026	25,406	0.04	IDR9,500,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	640,374	0.87
CNY1,820,000	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	272,556	0.37	USD200,000	Pertamina Persero 6.45% 30/5/2044	209,184	0.28
CNY2,140,000	China Government Bond 3.19% 11/4/2024	316,315	0.43			1,693,185	2.31
CNY380,000	China Government Bond 3.39% 16/3/2050	57,314	0.08	USD200,000	Japan Asahi Mutual Life Insurance 6.5% 5/3/2171	201,298	0.27
CNH1,000,000	China Government Bond 3.6% 27/6/2028	152,559	0.21				
CNY1,400,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	224,297	0.31				
CNY500,000	China Government Bond 3.86% 22/7/2049	81,483	0.11				

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Jersey Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	168,695	0.23	USD200,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	113,000	0.15
USD200,000	Kuwait Burgan Bank SAK 5.749% 31/12/2170	177,636	0.24	PHP10,500,000	Philippines Philippine Government Bond 2.375% 9/3/2024	180,900	0.25
USD200,000	Luxembourg EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	175,559	0.24	PHP4,400,000	Philippines Government Bond 2.625% 12/8/2025	73,336	0.10
USD200,000	Malaysia Dua Capital 2.78% 11/5/2031	163,841	0.22	PHP900,000	Philippines Government Bond 3.625% 21/3/2033	12,889	0.02
MYR1,650,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	332,177	0.45	PHP3,000,000	Philippines Government Bond 4.625% 9/9/2040	43,813	0.06
MYR1,150,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/3/2023	257,945	0.35	PHP11,000,000	Philippines Government Bond 4.875% 20/1/2032	178,839	0.24
MYR603,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027	133,387	0.18	PHP2,100,000	Philippines Government Bond 5.25% 18/5/2037	33,144	0.05
MYR700,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	155,470	0.21	PHP15,000,000	Philippines Government Bond 5.5% 8/3/2023	269,545	0.37
MYR620,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	128,143	0.18	PHP6,900,000	Philippines Government Bond 6.25% 22/3/2028	125,931	0.17
MYR1,508,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	336,948	0.46	PHP15,000,000	Philippines Government International Bond 6.25% 14/1/2036	257,823	0.35
MYR430,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/3/2046	98,962	0.14	USD200,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	188,715	0.26
MYR50,000	Malaysia Government Bond 4.935% 30/9/2043	11,865	0.02			1,364,935	1.87
MYR1,400,000	Malaysia Government Investment Issue 4.128% 15/8/2025	318,666	0.43	USD200,000	Singapore ABJA Investment 5.95% 31/7/2024	203,186	0.28
MYR530,000	Malaysia Government Investment Issue 4.638% 15/11/2049	118,719	0.16	USD200,000	BOC Aviation 1.75% 21/1/2026	181,342	0.25
		2,056,123	2.80	USD200,000	GLP 3.875% 4/6/2025	176,017	0.24
USD200,000	Mauritius CA Magnum 5.375% 31/10/2026	181,000	0.25	USD170,640	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	164,933	0.22
USD200,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	183,000	0.25	USD200,000	LMIRT Capital 7.25% 19/6/2024	166,000	0.23
USD250,000	India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	226,854	0.31	USD397,000	Medco Platinum Road 6.75% 30/1/2025	381,120	0.52
USD200,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	192,654	0.26	USD200,000	Singapore Airlines 3% 20/7/2026	190,651	0.26
		783,508	1.07	SGD640,000	Singapore Government Bond 1.75% 1/2/2023	455,861	0.62
USD400,000	Mongolia Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	369,500	0.51	SGD773,000	Singapore Government Bond 2% 1/2/2024	547,524	0.75
USD194,000	Netherlands Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	163,930	0.23	SGD92,000	Singapore Government Bond 2.25% 1/8/2036	60,300	0.08
USD200,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	184,000	0.25	SGD370,000	Singapore Government Bond 2.375% 1/7/2039	243,257	0.33
USD250,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	207,592	0.28	SGD470,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/3/2046	321,272	0.44
		555,522	0.76	SGD357,000	Singapore Government Bond 3.375% 1/9/2033	264,794	0.36
				SGD340,000	Singapore Government Bond 3.5% 1/3/2027	249,804	0.34
				USD200,000	Theta Capital 6.75% 31/10/2026	147,390	0.20

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	TML 4.35% 9/6/2026	175,650	0.24	USD200,000	GC Treasury Center 4.4% 30/3/2032	185,148	0.25
		3,929,101	5.36	USD200,000	Kasikornbank Hong Kong 5.275% 14/4/2171	188,300	0.26
USD200,000	South Korea Heungkuk Life Insurance 4.475% 9/5/2171	193,238	0.27	USD200,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	172,000	0.23
USD200,000	Kookmin Bank 4.35% 2/1/2171	195,967	0.27	USD200,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	175,431	0.24
KRW600,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/3/2025	426,566	0.58	THB800,000	Thailand Government Bond 1.6% 17/6/2035	18,591	0.02
KRW950,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/12/2030	601,872	0.82	THB8,300,000	Thailand Government Bond 2% 17/6/2042	181,993	0.25
KRW181,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/9/2036	103,956	0.14	THB17,000,000	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	469,939	0.64
KRW96,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/3/2050	46,222	0.06	THB7,500,000	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	213,468	0.29
KRW7,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/9/2066	2,893	0.00	THB4,350,000	Thailand Government Bond 3.4% 17/6/2036	122,340	0.17
KRW50,000,000	Korea Treasury Bond 1.625% 10/9/2070	21,167	0.03	THB1,657,000	Thailand Government Bond 3.6% 17/6/2067	37,228	0.05
KRW155,000,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/3/2024	113,256	0.16	THB6,400,000	Thailand Government Bond 3.65% 20/6/2031	192,164	0.26
KRW280,000,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/3/2051	147,887	0.20	THB5,000,000	Thailand Government Bond 3.775% 25/6/2032	151,611	0.21
KRW75,000,000	Korea Treasury Bond 2% 10/6/2031	48,946	0.07	THB2,919,000	Thailand Government Bond 4.85% 17/6/2061	87,036	0.12
KRW96,770,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2046	54,449	0.07	USD200,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	185,750	0.26
KRW159,560,000	Korea Treasury Bond 2.125% 10/3/2047	91,453	0.13			2,568,965	3.51
KRW120,000,000	Korea Treasury Bond 2.25% 10/9/2037	75,708	0.10	USD298,000	United Kingdom Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	258,224	0.35
KRW676,380,000	Korea Treasury Bond 2.625% 10/6/2028	479,525	0.66	USD200,000	United States Periana 5.95% 19/4/2026	184,054	0.25
KRW5,000,000	Korea Treasury Bond 2.625% 10/9/2035	3,347	0.01	USD215,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	191,727	0.26
KRW186,140,000	Korea Treasury Bond 2.625% 10/3/2048	117,523	0.16	USD200,000	United States Treasury Bill 0% 13/10/2022 [†]	199,454	0.27
KRW180,000,000	Korea Treasury Bond 3% 10/12/2042	123,575	0.17			575,235	0.78
KRW55,460,000	Korea Treasury Bond 3.375% 10/9/2023	41,626	0.06	Total Bonds		31,289,306	42.70
KRW111,170,000	Korea Treasury Bond 3.5% 10/3/2024	83,214	0.11	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		67,260,354	91.78
KRW126,500,000	Korea Treasury Bond 3.75% 10/12/2033	95,256	0.13	Other Transferable Securities			
USD200,000	Shinhan Financial 5.875% 13/2/2171	200,530	0.27	COMMON STOCKS (SHARES)			
		3,268,176	4.47	China			
USD200,000	Sri Lanka Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	68,058	0.09	2,000 Sunac China**		510	0.00
USD250,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/7/2026	87,011	0.12	Total Common Stocks (Shares)		510	0.00
USD500,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	176,924	0.24	Total Other Transferable Securities		510	0.00
		331,993	0.45	Total Portfolio		67,260,864	91.78
USD200,000	Thailand Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171	187,966	0.26	Other Net Assets		6,021,608	8.22
				Total Net Assets (USD)		73,282,472	100.00

[†]All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH	1,409,160	USD	208,641	HSBC Bank	14/9/2022	(4,361)
HKD	6,385,318	USD	814,184	Citigroup	14/9/2022	(402)
IDR	15,495,924,772	USD	1,044,479	Bank of America	14/9/2022	(1,121)
IDR	1,599,000,000	USD	108,864	JP Morgan	14/9/2022	(1,202)
IDR	1,638,360,000	USD	111,620	Goldman Sachs	14/9/2022	(1,307)
INR	105,810,465	USD	1,344,720	Citigroup	21/9/2022	(16,524)
INR	9,739,000	USD	122,557	Goldman Sachs	21/9/2022	(307)
INR	80,542,156	USD	1,009,111	HSBC Bank	14/9/2022	2,871
INR	4,637,000	USD	58,080	Nomura	21/9/2022	126
KRW	1,273,000,000	USD	971,607	Morgan Stanley	14/9/2022	(20,945)
PHP	1,860,000	USD	33,385	BNP Paribas	14/9/2022	(302)
SGD	500,000	USD	357,202	Bank of America	14/9/2022	644
THB	5,732,705	USD	160,849	Citigroup	14/9/2022	(3,519)
USD	198,910	PHP	11,128,000	Morgan Stanley	14/10/2022	1,506
USD	566,822	THB	20,439,000	Goldman Sachs	17/10/2022	4,751
USD	67,396	INR	5,407,000	Nomura	21/9/2022	(476)
USD	92,457	KRW	120,000,000	BNP Paribas	14/9/2022	2,842
USD	39,772	SGD	55,000	Morgan Stanley	14/9/2022	409
USD	78,600	INR	6,266,000	Citigroup	21/9/2022	(54)
USD	1,496,548	KRW	1,953,817,949	Citigroup	14/9/2022	37,457
USD	539,888	SGD	744,000	HSBC Bank	14/9/2022	7,414
USD	31,425	MYR	140,000	Morgan Stanley	14/9/2022	151
USD	1,159,381	IDR	17,000,000,000	JP Morgan	14/9/2022	14,752
USD	1,066,302	CNH	7,240,000	HSBC Bank	14/9/2022	16,752
USD	28,051	HKD	220,000	Morgan Stanley	14/9/2022	13
USD	29,059	MYR	130,000	Barclays	14/9/2022	18
USD	11,087	HKD	87,000	Citigroup	14/9/2022	-
Net unrealised appreciation						39,186
HKD Hedged Share Class						
HKD	33,383	USD	4,256	BNY Mellon	15/9/2022	(2)
USD	316	HKD	2,480	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(2)
SGD Hedged Share Class						
SGD	11,587	USD	8,407	BNY Mellon	15/9/2022	(115)
USD	122	SGD	170	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(115)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 11,641,202)						39,069

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(21)	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	1,038,765	(7,445)
4	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2022	330,395	(14,384)
39	USD	SGX Nifty 50 Index	September 2022	1,370,304	3,050
1	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	117,109	(703)
Total				2,856,573	(19,482)

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
IRS	INR151,900,000	Fund receives Fixed 6.275%; and pays Floating INR MIBOR 6 Month	Bank of America	21/12/2024	(5,676)	(5,676)
IRS	HKD2,700,000	Fund receives Fixed 3.315%; and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	12/12/2024	(2,831)	(2,831)
IRS	HKD1,700,000	Fund receives Fixed 2.965%; and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	21/12/2027	(4,687)	(4,687)
IRS	HKD1,500,000	Fund receives Fixed 2.965%; and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	12/12/2032	(6,299)	(6,299)
Total (USD underlying exposure - USD 2,643,452)					(19,493)	(19,493)

IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
335	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 100	16/9/2022	(6,655)	10,765
699	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 850	21/10/2022	(4,757)	57,454
Total (USD underlying exposure - USD 1,279,602)						(11,412)	68,219

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(14,100)	Call	Meituan	BNP Paribas	HKD 203.84	9/8/2022	21,495	(2,484)
(10,200)	Call	Tencent Holdings	BNP Paribas	HKD 350.41	9/8/2022	17,746	(1,134)
(45,000)	Call	AIA	BNP Paribas	HKD 85.64	8/9/2022	12,782	(2)
(8,300)	Call	Baidu	BNP Paribas	HKD 149.52	8/9/2022	7,297	(1,288)
(15,700)	Call	Samsung Electronics	BNP Paribas	USD 933	8/9/2022	15,966	(669)
(54,600)	Call	AIA	BNP Paribas	HKD 76.988	20/9/2022	6,036	(7,263)
(52,300)	Call	Baidu	BNP Paribas	HKD 94.284	20/9/2022	(8,803)	(30,504)
(10,700)	Call	JD.com	BNP Paribas	HKD 229.74	20/9/2022	(15,696)	(29,181)
(20,900)	Call	Meituan	BNP Paribas	HKD 181.872	20/9/2022	(20,366)	(35,839)
(26,500)	Call	Ping An Insurance	BNP Paribas	HKD 44.625	20/9/2022	(1,642)	(6,488)
(12,700)	Call	Tencent Holdings	BNP Paribas	HKD 302.82	20/9/2022	(28,057)	(44,376)
(335)	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 300	16/9/2022	9,416	(701)
(699)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 650	21/10/2022	7,646	(28,213)
(6,600)	Call	JD.com	Goldman Sachs	HKD 257.88	9/8/2022	10,142	(2,413)
(22,000)	Call	Ping An Insurance	Goldman Sachs	HKD 51.293	9/8/2022	4,691	(100)
(32,800)	Call	Baidu	Goldman Sachs	HKD 108.36	8/9/2022	28,658	(664)
(147,000)	Call	China Construction Bank	Goldman Sachs	HKD 5.212	8/9/2022	1,720	(4)
(167,000)	Call	China Construction Bank	Goldman Sachs	HKD 4.93	20/9/2022	819	(1,186)
(6,000)	Call	Trane Technologies	Goldman Sachs	USD 720.11	20/9/2022	2,038	(1,297)
(54,000)	Call	Trane Technologies	JP Morgan	USD 518.96	9/8/2022	20,974	(6,166)
(8,700)	Call	ICICI Bank	JP Morgan	USD 19.951	8/9/2022	(12,123)	(17,841)
(8,500)	Call	Infosys	JP Morgan	USD 19.282	8/9/2022	5,555	(507)
(3,200)	Call	SK Hynix	JP Morgan	USD 60	8/9/2022	9,292	(61)
(28,000)	Call	Trane Technologies	JP Morgan	USD 106.59	8/9/2022	(112)	(2,707)
(5,000)	Call	Trane Technologies	JP Morgan	USD 716.1	8/9/2022	4,076	(339)
(13,050)	Call	Baidu	JP Morgan	HKD 136.435	20/9/2022	(6,384)	(15,286)
(4,900)	Call	DBS Group Holdings	JP Morgan	SGD 33.24	20/9/2022	1,271	(1,106)
(3,850)	Call	SK Hynix	JP Morgan	USD 44	20/9/2022	(601)	(9,448)
(63,000)	Call	Trane Technologies	JP Morgan	USD 515	20/9/2022	6,717	(16,679)
(18,050)	Call	Samsung Electronics	Morgan Stanley	USD 986.5	20/9/2022	3,980	(15,151)
(33,000)	Call	Trane Technologies	Morgan Stanley	USD 111.65	20/9/2022	1,601	(1,131)
Total (USD underlying exposure - USD 4,448,849)						106,134	(280,228)

Asian Sustainable Equity Fund⁽¹⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				114,400	Indonesia Bank Central Asia	63,203	1.38
				214,800	Bank Rakyat Indonesia Persero	62,808	1.37
						126,011	2.75
FUNDS				67,700	Malaysia Public Bank	71,248	1.56
2,826	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund [*]	282,613	6.17	57,500	Singapore ComfortDelGro	58,021	1.27
Total Funds				9,300	Oversea-Chinese Banking Singapore Telecommunications	80,465	1.76
				44,900		84,187	1.84
						222,673	4.87
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)				South Korea			
64,000	Bermuda China Water Affairs	58,385	1.27	2,492	Hana Financial	73,127	1.60
	Cayman Islands			156	Korea Zinc	78,376	1.71
1,000	Alibaba	12,015	0.26	2,069	KT	57,543	1.26
2,172	Alibaba	211,879	4.63	5,762	Samsung Electronics	234,779	5.13
678	Baidu	98,473	2.15	173	Samsung SDI	77,346	1.69
18,000	China Mengniu Dairy	81,760	1.79	2,986	Shinhan Financial	81,707	1.79
915	JD.com	58,441	1.28	780	SK Hynix	55,516	1.21
16,500	Longfor	53,818	1.17	561	SK Innovation	79,691	1.74
5,900	NetEase	106,595	2.33			738,085	16.13
2,700	Tencent	112,560	2.46	Taiwan			
12,000	Wuxi Biologics			9,000	Accton Technology	83,828	1.83
	Cayman	106,567	2.33	22,000	Chunghwa Telecom	87,458	1.91
44,000	Xinyi Solar	60,770	1.33	22,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	365,010	7.98
		902,878	19.73			536,296	11.72
	China			Thailand			
13,000	China Merchants Bank	66,751	1.46	12,700	Advanced Info Service	66,874	1.46
1,000	Contemporary Amperex Technology	70,011	1.53	99,400	Bangkok Dusit Medical Services	79,738	1.74
16,100	Haier Smart Home	60,372	1.32			146,612	3.20
7,400	Hangzhou Silan Microelectronics	42,540	0.93	United Kingdom			
8,360	LONGi Green Energy Technology	62,043	1.36	5,863	Prudential	61,922	1.35
14,300	Ming Yang Smart Energy	55,613	1.21	12,033	Standard Chartered	83,587	1.83
6,500	Shenzhen Inovance Technology	56,502	1.23			145,509	3.18
980	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	42,402	0.93	United States			
3,700	Sungrow Power Supply	59,745	1.30	408	Albemarle	111,074	2.43
		515,979	11.27	Total Common / Preferred Stocks (Shares)			
	Hong Kong					4,276,353	93.44
4,800	ATA	46,449	1.02	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
27,500	BOC Hong Kong	94,953	2.07			4,558,966	99.61
37,000	Hang Lung Properties	61,662	1.35	Total Portfolio			
		203,064	4.44			4,558,966	99.61
	India			Other Net Assets			
1,383	Axis Bank	64,725	1.41			17,844	0.39
830	HDFC Bank	51,078	1.12	Total Net Assets (USD)			
5,388	ICICI Bank	118,374	2.59			4,576,810	100.00
5,057	Infosys	93,504	2.04				
6,796	Mahindra & Mahindra	109,755	2.40				
923	State Bank of India	61,103	1.33				
		498,539	10.89				

^{*}Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Asian Sustainable Equity Fund⁽¹⁾ continued

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	Singapore Oversea-Chinese		
2,400	Banking	JP Morgan	(614)
			(614)
Total	(USD underlying exposure - USD 20,762)		(614)

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

[次へ](#)

Asian Tiger Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD7,777,000	China Great Wall International VI 4.25% 28/4/2025	7,320,101	0.21
FUNDS				USD21,690,000	China Huadian Overseas Development Management 4% 29/11/2170*	21,566,258	0.61
1,478,175	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund-	147,840,980	4.19	USD6,688,000	China Huaneng Hong Kong Treasury Management 3.08% 9/6/2171	6,422,286	0.18
Total Funds		147,840,980	4.19	USD1,000,000	China Railway Xunjie 3.25% 28/7/2026	967,285	0.03
BONDS				USD5,000,000	Chinalco Capital 2.125% 3/6/2026	4,588,200	0.13
USD2,000,000	Australia National Australia Bank 1.887% 12/1/2027	1,814,441	0.05	USD6,600,000	Chinalco Capital 2.95% 24/2/2027*	6,171,891	0.17
USD8,325,000	National Australia Bank 3.347% 12/1/2037*	6,948,901	0.20	USD2,813,000	CLP Power HK Finance 3.55% 6/2/2171	2,702,344	0.08
USD1,775,000	Westpac Banking 2.963% 16/11/2040	1,279,295	0.04	USD2,000,000	CNCBINV 1 BVI 1.75% 17/11/2024	1,872,060	0.05
USD8,000,000	Woodside Finance 3.7% 15/9/2026	7,663,355	0.22	USD14,000,000	CN00C Finance 2003 5.5% 21/5/2033	14,214,620	0.40
USD10,000,000	Woodside Finance 4.5% 4/3/2029	9,629,624	0.27	USD7,000,000	CNPC Global Capital 1.35% 23/6/2025*	6,460,300	0.18
		27,335,616	0.78	USD8,000,000	CNPC Global Capital 2% 23/6/2030*	6,857,960	0.20
				USD10,420,000	Coastal Emerald 4.3% 1/2/2171*	10,100,887	0.29
USD7,058,000	Bermuda Hopson Development 8% 6/1/2023	6,205,817	0.18	HKD14,300,000	Crystal Idea 2.25% 31/10/2022	1,580,568	0.04
USD13,000,000	Kunlun Energy 3.75% 13/5/2025	12,741,495	0.36	USD1,000,000	CSSC Capital 2015 2.1% 27/7/2026	909,573	0.03
USD16,850,000	Li & Fung 4.5% 18/8/2025	15,286,151	0.43	USD6,683,746	Easy Tactic 7.5% 11/7/2027	1,153,013	0.03
USD20,294,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	17,211,189	0.49	HKD44,000,000	Farsail Goldman International 7% 24/11/2026	2,912,366	0.08
		51,444,652	1.46	USD4,500,000	Fortune Star BVI 6.75% 2/7/2023	3,667,500	0.11
				USD1,000,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	659,155	0.02
USD25,800,000	British Virgin Islands IMDB Global Investments 4.4% 9/3/2023	25,093,531	0.71	USD21,195,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032*	18,253,876	0.52
USD10,405,000	Bluestar Finance 3.1% 12/1/2171	10,069,739	0.29	USD2,000,000	Hongkong Electric Finance 2.875% 3/5/2026*	1,913,815	0.05
USD5,000,000	BOCOM International Blossom 1.75% 28/6/2026	4,544,050	0.13	USD6,714,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	5,434,530	0.15
USD2,166,000	Champion Path 4.5% 27/1/2026	1,559,520	0.04	USD4,700,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	3,944,675	0.11
USD5,000,000	Chang Development International 3.9% 12/9/2022*	4,992,500	0.14	USD2,812,000	Huarong Finance 2019 2.5% 24/2/2023*	2,762,790	0.08
USD4,641,000	China Cinda 2020 I Management 3% 20/1/2031*	3,667,771	0.10	USD9,962,000	Huarong Finance 2019 3.25% 13/11/2024*	8,874,374	0.25
USD21,647,000	China Cinda 2020 I Management 3.25% 28/1/2027	19,456,432	0.55	USD3,079,000	Huarong Finance 2019 3.75% 29/5/2024	2,841,166	0.08
USD975,000	China Great Wall International IV 3.125% 31/7/2024	917,831	0.03	USD5,493,000	Huarong Finance 2019 3.875% 13/11/2029	4,120,368	0.12
USD8,041,000	China Great Wall International V 2.375% 18/8/2030	5,793,400	0.16	USD3,153,000	Huarong Finance 2019 4.105% 24/2/2023	3,097,823	0.09
				USD16,500,000	Huarong Finance 2019 4.23% 24/2/2025	14,357,186	0.41
				USD5,348,000	Huarong Finance 2019 4.5% 29/5/2029	4,148,216	0.12
				USD17,027,000	Huarong Finance II 4.625% 3/6/2026	14,712,435	0.42

-Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,461,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	4,890,797	0.14	USD15,000,000	Sinopec Overseas Development 2018 2.7% 13/5/2030*	13,596,525	0.39
USD7,732,000	Hysan MTN 2.82% 4/9/2029*	6,956,287	0.20	USD10,000,000	Sinopec Overseas Development 2018 2.95% 12/11/2029*	9,270,000	0.26
USD21,930,000	Inventive Global Investments 1.65% 3/9/2025	20,126,257	0.57	USD4,113,500	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	4,005,449	0.11
USD18,005,000	JIC Zhixin 2.125% 27/8/2030	15,098,183	0.43	USD300,000	State Elite Global 1.5% 29/9/2026	274,496	0.01
USD1,000,000	JIC Zhixin 3.5% 24/11/2027	949,995	0.03	USD7,000,000	State Grid Overseas Investment BVI 1% 5/8/2025	6,408,605	0.18
USD7,034,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	5,071,514	0.14	USD8,000,000	State Grid Overseas Investment BVI 1.625% 5/8/2030*	6,693,120	0.19
USD34,100,000	Midea Investment Development 2.88% 24/2/2027*	31,863,381	0.90	USD14,031,000	State Grid Overseas Investment BVI 4.25% 2/5/2028	14,069,024	0.40
USD290,000	Minmetals Bounteous Finance BVI 4.75% 30/7/2025	290,403	0.01	USD5,932,000	Studio City 7% 15/2/2027*	5,042,200	0.14
USD8,726,000	New Metro Global 4.625% 15/10/2025	3,794,828	0.11	USD1,000,000	Sunny Express Enterprises 2.95% 1/3/2027*	948,480	0.03
USD2,300,000	New Metro Global 4.8% 15/12/2024	1,174,023	0.03	USD28,471,000	Sunny Express Enterprises 3.125% 23/4/2030*	25,779,921	0.73
USD800,000	New Metro Global 6.8% 5/8/2023*	572,000	0.02	USD18,840,000	TCL Technology Investments 1.875% 14/7/2025	17,375,661	0.50
USD13,000,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	10,068,110	0.28	USD4,525,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023*	3,733,125	0.10
USD5,613,000	NWD Finance BVI 4.8% 9/6/2171	4,010,797	0.11	USD15,905,000	Wharf REIC Finance BVI 2.875% 7/5/2030*	14,103,202	0.40
USD9,650,000	NWD MTN 3.75% 14/1/2031	7,629,338	0.22	USD8,049,000	Yunda Investment 2.25% 19/8/2025*	7,232,389	0.21
USD3,100,000	NWD MTN 4.5% 19/5/2030*	2,615,052	0.07			629,114,561	17.85
USD15,500,000	NWD MTN 5.875% 16/6/2027*	15,281,450	0.43	USD5,100,000	Canada MEGlobal Canada 5.875% 18/5/2030	5,346,840	0.15
USD10,015,000	Ocean Laurel 2.375% 20/10/2025	9,006,640	0.26	USD5,000,000	Petronas Energy Canada 2.112% 23/3/2028	4,497,350	0.13
USD17,150,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/4/2171	13,977,250	0.40			9,844,190	0.28
USD11,100,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024	6,380,002	0.18	USD15,000,000	Cayman Islands AAC Technologies 3% 27/11/2024*	13,039,650	0.37
USD6,065,000	SF Investment 2021 2.375% 17/11/2026*	5,561,302	0.16	USD9,090,000	AC Energy Finance International 5.1% 25/5/2171	7,968,180	0.23
USD8,700,000	SF Investment 2021 3% 17/11/2028*	7,761,487	0.22	USD2,370,000	ACEN Finance 4% 8/3/2171*	1,954,450	0.06
USD1,000,000	SFG International 2.4% 3/6/2026*	915,533	0.02	USD5,885,000	Agile 5.5% 21/4/2025	2,385,840	0.07
USD24,500,000	Sinochem Offshore Capital 2.25% 24/11/2026	22,116,885	0.63	USD3,600,000	Agile 5.75% 2/1/2025	1,476,000	0.04
USD10,500,000	Sinochem Offshore Capital 2.375% 23/9/2031	8,306,025	0.24	USD1,492,000	Agile 6.05% 13/10/2025	588,482	0.02
USD4,700,000	Sino-Ocean Land Treasure Finance II 5.95% 4/2/2027*	1,836,384	0.05	USD17,835,000	Alibaba 3.4% 6/12/2027	16,858,088	0.48
USD2,030,000	Sino-Ocean Land Treasure IV 4.75% 14/1/2030	755,668	0.02	USD3,454,000	Anton Oilfield Services 7.5% 2/12/2022	3,304,252	0.09
USD5,000,000	Sinopec Overseas Development 2017 3.25% 13/9/2027	4,827,150	0.14	USD5,000,000	Baidu 4.375% 29/3/2028*	4,858,650	0.14
USD15,250,000	Sinopec Overseas Development 2017 3.625% 12/4/2027	15,007,753	0.43	USD4,960,000	CCBL Cayman 1 1.6% 15/9/2026	4,443,565	0.13
USD15,000,000	Sinopec Overseas Development 2018 2.3% 8/1/2031*	13,055,475	0.37				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD18,200,000	CDBL Funding 2 2.75% 2/3/2025	17,432,051	0.49	USD4,075,000	FWD 5.5% 1/8/2171	3,840,688	0.11
USD1,080,000	Central China Real Estate 7.25% 24/4/2023	547,549	0.02	USD3,430,000	Golden Eagle Retail 4.625% 21/5/2023*	3,254,941	0.09
USD500,000	Central China Real Estate 7.65% 27/8/2023	210,000	0.01	USD762,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025	643,890	0.02
USD11,380,000	Champion MTN 2.95% 15/6/2030	9,987,812	0.28	USD2,500,000	Greentown China 5.65% 13/7/2025	2,112,500	0.06
USD1,273,000	China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	85,928	0.00	USD16,855,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026*	13,104,763	0.37
USD2,413,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	164,766	0.01	USD6,700,000	Hansoh Pharmaceutical 0% 22/1/2026	6,180,750	0.18
USD787,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	53,123	0.00	USD4,636,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	2,161,535	0.06
USD5,571,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	415,258	0.01	USD7,007,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	2,942,940	0.08
USD2,830,000	China Evergrande 10.5% 11/4/2024	210,849	0.01	USD1,255,000	Kaisa 9.375% 30/6/2024	145,276	0.00
USD9,524,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	711,514	0.02	USD1,268,000	Kaisa 10.5% 7/9/2022	146,074	0.00
USD16,300,000	China Modern Dairy 2.125% 14/7/2026	14,346,527	0.40	USD3,207,000	Kaisa 11.5% 30/1/2023	368,805	0.01
USD6,000,000	China Overseas Finance Cayman VII 4.75% 26/4/2028*	5,642,490	0.16	USD3,354,000	Kaisa 11.95% 22/10/2022	385,769	0.01
USD10,200,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.45% 15/7/2029*	8,763,177	0.25	USD4,000,000	Kaisa 11.95% 12/11/2023	460,000	0.01
USD11,945,000	China Resources Land 3.75% 9/6/2171*	11,427,572	0.32	USD3,106,000	King Talent Management 5.6% 4/6/2171	3,018,962	0.08
USD3,420,000	China SCE 5.95% 29/9/2024	967,159	0.03	USD6,658,000	KWG 7.875% 1/9/2023	1,098,570	0.03
USD1,305,000	China SCE 7% 2/5/2025	293,625	0.01	USD19,800,000	Link Finance Cayman 2009 2.75% 19/1/2032*	17,161,056	0.49
USD3,000,000	CIFI 4.8% 17/5/2028*	1,383,420	0.04	USD1,363,000	Logan 4.7% 6/7/2026*	231,710	0.01
USD6,965,000	CIFI 5.25% 13/5/2026	3,378,025	0.10	USD770,000	Logan 4.85% 14/12/2026*	130,900	0.00
USD2,300,000	CIFI 5.95% 20/10/2025	1,184,500	0.03	USD1,210,000	Logan 5.25% 19/10/2025*	211,750	0.01
USD12,235,000	Country Garden 2.7% 12/7/2026	5,628,100	0.16	USD2,000,000	Logan 6.5% 16/7/2023*	370,000	0.01
USD3,100,000	Country Garden 3.125% 22/10/2025	1,542,250	0.04	USD5,725,000	Longfor 3.375% 13/4/2027*	4,616,640	0.13
USD8,100,000	Country Garden 4.2% 6/2/2026	4,009,500	0.11	USD700,000	Longfor 3.85% 13/1/2032*	511,975	0.01
USD11,776,000	Country Garden 4.8% 6/8/2030	5,122,560	0.15	USD4,170,000	Longfor 3.95% 16/9/2029*	3,164,446	0.09
USD1,000,000	CSCEC Finance Cayman II 3.5% 5/7/2027	957,763	0.03	USD7,900,000	Maldives Sukuk Issuance 9.875% 8/4/2026	6,505,295	0.18
USD3,667,000	eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	2,200,200	0.06	USD14,178,000	Meituan 2.125% 28/10/2025*	12,516,055	0.36
USD800,000	ENN Energy 2.625% 17/9/2030*	676,860	0.02	USD3,800,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	2,859,500	0.08
USD23,800,000	ENN Energy 4.625% 17/5/2027*	23,902,578	0.68	USD7,475,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028*	5,139,063	0.15
USD4,000,000	ESR 1.5% 30/9/2025	3,823,320	0.11	USD3,100,000	MGM China 5.25% 18/6/2025*	2,620,523	0.08
SGD2,500,000	ESR 5.65% 2/9/2170	1,720,517	0.05	USD3,100,000	MGM China 5.875% 15/5/2026*	2,603,186	0.07
USD16,875,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023*	1,645,312	0.05	USD8,970,000	Modern Land China 11.5% 13/11/2022	1,480,050	0.04
USD8,000,000	Fantasia 10.875% 2/3/2024	780,000	0.02	USD3,739,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021***	616,935	0.02
USD5,000,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	464,275	0.01	USD8,346,660	Pearl II 6% 29/12/2049	324,017	0.01
USD8,660,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	844,350	0.02				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD6,647,340	Pearl III 9% 22/10/2025	2,495,677	0.07	USD1,032,000	Zhenro Properties 6.63% 7/1/2026	51,600	0.00
USD881,000	Redco Properties 9.9% 17/2/2024	136,467	0.00	USD850,000	Zhenro Properties 6.7% 4/8/2026	42,500	0.00
USD1,358,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025*	95,060	0.00	USD1,470,000	Zhenro Properties 7.1% 10/9/2024	73,500	0.00
USD8,115,000	Ronshine China 7.35% 15/12/2023	568,050	0.02	USD1,326,000	Zhenro Properties 7.35% 5/2/2025	58,316	0.00
USD7,015,000	Sands China 4.875% 18/6/2030*	5,647,075	0.16	USD27,492,000	Zhongsheng 3% 13/1/2026*	24,675,926	0.70
USD2,593,000	Seazen 6% 12/8/2024	1,138,839	0.03			416,415,449	11.80
USD5,310,000	Shui On Development 5.5% 29/6/2026*	3,701,973	0.11	USD1,704,000	China Bank of Jinzhou 5.5% 27/10/2170	1,471,297	0.04
USD1,596,000	Shui On Development 5.75% 12/11/2023*	1,444,380	0.04	CNY520,000,000	China Government Bond 2.5% 25/7/2027	75,770,823	2.15
USD1,000,000	Shui On Development 6.15% 24/8/2024	830,000	0.02	USD10,675,000	Guoren Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026	9,782,677	0.28
USD10,167,000	Sinic 8.5% 24/1/2022***	244,211	0.01	USD11,270,000	Jinan Hi-tech 2.8% 22/11/2024	10,821,341	0.31
USD6,000,000	Sinic 9.5% 18/10/2021***	162,000	0.00	USD12,415,000	Lanzhou City Development Investment 4.15% 15/11/2022	11,266,675	0.32
USD2,810,000	Sunac China 5.95% 26/4/2024	407,450	0.01	CNY36,000,000	Pharmaron Beijing 0% 18/6/2026	4,579,663	0.13
USD1,545,000	Sunac China 6.5% 9/7/2023	227,887	0.01	USD4,800,000	Pharmaron Beijing 0% 18/6/2026	4,298,079	0.12
USD2,030,000	Sunac China 6.65% 3/8/2024	294,350	0.01	USD7,838,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022***	1,312,865	0.04
USD3,500,000	Sunac China 6.8% 20/10/2024	507,500	0.01	USD11,189,000	Yinchuan Tonglian Capital Investment Operation 4.45% 10/6/2023	10,259,278	0.29
USD1,000,000	Sunac China 7% 9/7/2025	145,000	0.00	USD11,218,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	9,425,981	0.27
USD1,090,000	Sunac China 7.95% 11/10/2023	160,775	0.00	USD4,765,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	3,904,917	0.11
USD16,788,000	Tencent 3.68% 22/4/2041	13,268,564	0.37			142,893,596	4.06
USD27,000,000	Tencent 3.975% 11/4/2029*	25,380,000	0.72	USD15,295,000	Hong Kong AIA 2.7% 7/10/2170	13,522,462	0.38
USD23,402,000	Tencent Music Entertainment 2% 3/9/2030	17,756,033	0.50	USD12,950,000	Bank of Communications Hong Kong 2.304% 8/7/2031	11,878,905	0.34
USD2,130,000	Times China 5.55% 4/6/2024	394,050	0.01	USD14,945,000	Bank of East Asia 4% 29/5/2030	14,185,383	0.40
USD1,340,000	Times China 6.2% 22/3/2026	201,201	0.01	USD13,930,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	13,288,663	0.38
USD1,500,000	Times China 6.75% 16/7/2023	352,500	0.01	USD13,690,000	CITIC 2.85% 25/2/2030*	11,985,150	0.34
USD18,130,000	Tingyi Cayman Islands 1.625% 24/9/2025	16,488,429	0.47	USD30,400,000	CITIC 3.5% 17/2/2032*	27,234,904	0.77
USD7,000,000	Weibo 3.375% 8/7/2030*	5,549,040	0.16	USD5,000,000	CITIC 4% 11/1/2028*	4,840,638	0.14
USD559,000	Yuzhou 6.35% 13/1/2027	41,925	0.00	USD14,600,000	CMB International Leasing Management 1.25% 16/9/2024*	13,605,375	0.38
USD3,000,000	Yuzhou 7.375% 13/1/2026	225,000	0.01	USD17,460,000	CMB International Leasing Management 1.875% 12/8/2025*	16,011,606	0.45
USD2,600,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025	195,000	0.01	USD12,000,000	CNAC HK Finbridge 3% 22/9/2030	10,241,160	0.29
USD4,000,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	313,491	0.01	USD12,500,000	CNAC HK Finbridge 3.875% 19/6/2029	11,453,625	0.32
USD1,475,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025	110,625	0.00				
USD3,880,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024	291,000	0.01				
USD3,120,000	Yuzhou 8.5% 4/2/2023	234,000	0.01				
USD4,200,000	Zhen Ding Technology 0% 30/6/2025	4,177,404	0.12				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets
Holding	Description			Holding	Description		
USD15,000,000	CNAC HK Finbridge 4.125% 19/7/2027	14,362,050	0.41	USD7,045,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024*	6,375,725	0.18
USD7,500,000	CNAC HK Finbridge 5.125% 14/3/2028	7,425,412	0.21	USD3,423,000	Adani Transmission Step-One 4.25% 21/5/2036	2,857,048	0.08
USD8,500,000	Far East Horizon 4.25% 26/10/2026	7,341,195	0.21	USD4,700,000	Axis Bank /Gift City 4.1% 8/3/2171	4,121,900	0.12
USD17,165,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	13,800,660	0.39	USD7,775,000	Bharti Airtel 3.25% 3/6/2031*	6,741,275	0.19
USD6,500,000	ICBCIL Finance 1.625% 2/11/2024	6,134,440	0.17	USD10,000,000	Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026	9,555,600	0.27
USD11,500,000	ICBCIL Finance 2.25% 2/11/2026*	10,561,312	0.30	USD200,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	173,577	0.00
USD25,000,000	Lenovo 3.421% 2/11/2030*	20,417,812	0.58	USD9,244,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	8,010,897	0.23
USD5,199,000	Minsheng Hong Kong International Leasing Via Landmark Funding 2020 3.15% 10/3/2024	4,897,042	0.14	USD9,900,000	Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027*	9,402,500	0.27
USD10,690,000	Nanyang Commercial Bank 6.5% 28/10/2170	10,485,768	0.30	USD1,901,640	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	1,545,411	0.04
USD7,630,000	Pingan Real Estate Capital 2.75% 29/7/2024	6,886,647	0.19	USD3,500,000	JSW Steel 3.95% 5/4/2027*	2,963,520	0.08
USD5,000,000	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026	4,157,300	0.12	USD3,553,000	Manappuram Finance 5.9% 13/1/2023	3,526,353	0.10
USD6,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025*	5,380,425	0.15	USD382,000	Muthoot Finance 4.4% 2/9/2023	374,360	0.01
USD4,600,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029*	3,492,078	0.10	USD10,700,000	Oil & Natural Gas 3.375% 5/12/2029*	9,486,112	0.27
USD5,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027	4,243,500	0.12	USD6,000,000	Oil India 5.125% 4/2/2029*	5,913,900	0.17
USD4,000,000	Westwood 2.8% 20/1/2026	3,520,000	0.10	USD9,343,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	8,668,739	0.24
USD20,115,000	Xiaomi Best Time International 2.875% 14/7/2031*	14,915,071	0.42	USD9,422,000	Power Finance 3.9% 16/9/2029*	8,551,855	0.24
USD5,845,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	379,925	0.01	USD6,321,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029*	5,998,360	0.17
USD8,143,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025	529,295	0.02	USD21,369,000	REC 3.875% 7/7/2027*	20,005,871	0.57
USD12,155,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	790,075	0.02	USD20,400,000	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032*	17,319,294	0.49
USD10,535,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023*	684,775	0.02	USD4,400,000	Reliance Industries 3.625% 12/1/2052	3,336,729	0.10
USD2,800,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026*	2,103,080	0.06	USD12,500,000	Reliance Industries 3.667% 30/11/2027*	11,940,500	0.34
USD1,478,000	Zhejiang Seaport International 1.98% 17/3/2026	1,356,368	0.04	USD4,062,000	Shriram Transport Finance 4.15% 18/7/2025	3,732,409	0.10
		292,112,101	8.27	USD6,000,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	5,895,000	0.17
	India			USD8,200,000	Summit Digitel Infrastructure 2.875% 12/8/2031*	6,382,552	0.18
USD6,077,000	Adani Electricity Mumbai 3.867% 22/7/2031	4,847,592	0.14	USD4,160,000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch 3.75% 6/2/2023	4,128,166	0.12
USD8,879,000	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030	7,336,984	0.21			179,192,229	5.08
				USD7,338,000	Indonesia Alam Sutera Realty 8% 2/5/2024	5,301,705	0.15
				USD8,400,000	Bank Mandiri Persero 3.75% 11/4/2024	8,316,903	0.23

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD10,090,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2171	8,727,850	0.25	USD2,507,000	Isle of Man Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	2,274,657	0.06
USD17,000,000	Indonesia Government International Bond 1.85% 12/3/2031	14,311,875	0.41	USD23,400,000	Japan JERA 3.665% 14/4/2027	22,223,714	0.63
USD15,000,000	Indonesia Government International Bond 3.4% 18/9/2029*	14,329,631	0.41	USD10,425,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	9,020,860	0.26
USD5,756,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 14/2/2050	4,586,223	0.13			31,244,574	0.89
USD10,000,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	8,225,000	0.23	USD17,103,308	Jersey Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.16% 31/3/2034	14,944,015	0.43
USD5,000,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 15/10/2030	4,894,700	0.14	USD11,850,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	9,995,149	0.28
USD15,000,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048*	13,537,500	0.38	USD14,837,411	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.94% 30/9/2040	12,404,558	0.35
USD7,402,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/4/2043*	6,957,880	0.20			37,343,722	1.06
USD15,378,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	14,671,842	0.42	USD19,350,000	Kuwait Burgan Bank SAK 2.75% 15/12/2031	15,617,095	0.44
USD17,000,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045	16,702,500	0.47	USD1,479,234	Luxembourg Dragon Aviation Finance Luxembourg 4% 28/11/2022	1,482,000	0.04
USD4,000,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047	3,990,000	0.11	USD11,400,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036*	10,006,875	0.29
USD12,988,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	14,618,481	0.41			11,488,875	0.33
USD29,280,000	Pertamina Persero 2.3% 9/2/2031	24,302,400	0.69	USD14,200,000	Macau Luso International Banking 5.375% 28/12/2027	13,880,358	0.39
USD10,200,000	Pertamina Persero 3.1% 21/1/2030	9,181,526	0.26	USD35,000,000	Malaysia CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	31,391,413	0.89
USD1,000,000	Pertamina Persero 4.7% 30/7/2049	869,830	0.02	USD26,795,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	21,950,598	0.62
USD20,000,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	19,282,950	0.55	USD26,000,000	Export-Import Bank of Malaysia 1.831% 26/11/2026*	23,477,220	0.67
USD19,500,000	Pertamina Persero 6.45% 30/5/2044*	20,395,440	0.58	USD1,000,000	Malaysia Sukuk Global 3.179% 27/4/2026	985,118	0.03
USD10,280,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050*	8,506,700	0.25	USD22,200,000	Misc Capital Two Labuan 3.75% 6/4/2027	20,842,794	0.59
USD20,900,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	21,135,125	0.60	USD10,000,000	Petronas Capital 3.5% 21/4/2030	9,587,700	0.27
USD18,500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.45% 20/2/2029*	18,803,863	0.53	USD1,000,000	RHB Bank 1.658% 29/6/2026	910,415	0.03
USD19,875,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 6/6/2032	20,520,937	0.58			109,145,258	3.10
USD24,600,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 3% 30/6/2030	20,993,517	0.60	USD2,791,500	Mauritius Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026*	1,800,517	0.05
USD5,000,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 3.875% 17/7/2029	4,614,862	0.13	USD4,000,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	2,671,680	0.08
		307,779,240	8.73	USD4,474,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	4,048,970	0.12
				USD5,742,800	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	4,674,352	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,000,000	Greenko Mauritius 6.25% 21/2/2023*	2,942,625	0.08	USD6,000,000	Philippine Government International Bond 2.457% 5/5/2030	5,392,500	0.15
USD7,726,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	6,779,565	0.19	USD24,500,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	17,578,750	0.50
USD6,000,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	5,429,130	0.15	USD16,150,000	Philippine Government International Bond 3.556% 29/9/2032	15,483,812	0.44
USD4,827,000	India Airport Infra 6.25% 25/10/2025*	4,380,092	0.12	USD38,610,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	33,397,650	0.95
USD8,647,000	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027	6,630,260	0.19	USD15,000,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171*	14,153,625	0.40
USD5,539,950	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	4,321,161	0.12			104,135,653	2.95
USD5,073,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	4,876,422	0.14	USD1,571,000	Qatar Commercial Bank 4.5% 3/9/2170	1,453,929	0.04
USD7,738,000	India Green Power 4% 22/2/2027*	6,209,745	0.18	USD3,000,000	Singapore Bakrie Telecom 11.5% 7/5/2015***	27,900	0.00
USD2,157,000	Network i2i 3.975% 3/6/2171*	1,866,199	0.05	USD17,362,000	BOC Aviation 1.75% 21/1/2026	15,742,299	0.44
		56,630,718	1.60	USD9,255,000	BOC Aviation 4.284% 21/5/2025	9,184,708	0.26
USD5,069,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026*	4,682,489	0.13	USD12,000,000	BPRL International Singapore 4.375% 18/1/2027*	11,548,530	0.33
USD1,549,000	Mongolian Mining Energy Resources 9.25% 15/4/2024	998,621	0.03	USD17,397,000	DBS 3.3% 27/8/2171*	16,557,160	0.47
		5,681,110	0.16	USD11,000,000	GLP 4.5% 17/11/2170	7,678,000	0.22
USD5,000,000	Netherlands Equate Petrochemical 4.25% 3/11/2026	4,918,750	0.14	USD8,000,000	GLP 4.6% 29/12/2170	5,248,660	0.15
USD3,175,780	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	2,683,534	0.07	USD138,447	JGC Ventures 0% 30/6/2025	62,993	0.00
USD11,750,000	Majapahit 7.875% 29/6/2037	13,461,681	0.38	USD8,599,520	JGC Ventures 3% 30/6/2025	3,992,241	0.11
USD18,000,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	16,560,000	0.47	USD19,623,600	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	18,967,240	0.54
USD11,500,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	9,549,226	0.27	USD5,000,000	LMIRT Capital 7.25% 19/6/2024	4,150,000	0.12
USD5,000,000	Royal Capital 5% 5/5/2171*	4,825,875	0.14	USD4,500,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027*	3,985,525	0.11
		51,999,066	1.47	USD5,000,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026	4,726,150	0.13
USD8,068,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	5,082,840	0.15	USD24,610,728	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	10,862,068	0.31
USD4,000,000	Pakistan Government International Bond 7.875% 31/3/2036	2,216,040	0.06	USD272,760	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	123,644	0.00
USD8,455,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	4,202,515	0.12	USD2,000,000	Oil India International 4% 21/4/2027*	1,916,085	0.06
		11,501,395	0.33	USD13,003,000	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030	11,897,290	0.34
USD8,689,000	Philippines Globe Telecom 3% 23/7/2035	6,427,796	0.18	USD4,300,000	Singapore Airlines 3.375% 19/1/2029*	3,970,082	0.11
USD7,155,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	6,714,020	0.19	USD7,500,000	Theta Capital 6.75% 31/10/2026*	5,527,125	0.16
USD6,000,000	Philippine Government International Bond 1.648% 10/6/2031	4,987,500	0.14	USD5,000,000	TML 4.35% 9/6/2026	4,391,238	0.13
						140,558,938	3.99

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD16,500,000	South Korea GS Caltex 1.625% 27/7/2025	15,097,170	0.43	USD5,821,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	1,950,195	0.06
USD18,850,000	GS Caltex 4.5% 5/1/2026*	18,639,230	0.53	USD2,535,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	852,761	0.02
USD23,000,000	Hana Bank 3.25% 30/3/2027	21,944,990	0.62	USD7,779,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/7/2026	2,707,423	0.08
USD10,750,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	9,561,190	0.27	USD12,001,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	4,051,898	0.12
USD24,900,000	Hyundai Capital Services 2.5% 24/1/2027*	22,687,360	0.64	USD18,114,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	6,409,594	0.18
USD7,500,000	KB 2.125% 1/11/2026	6,740,063	0.19			17,839,736	0.51
USD8,755,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	8,631,892	0.24		Thailand		
USD7,550,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2170	6,983,750	0.20	USD10,000,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.466% 23/9/2036*	8,398,700	0.24
USD12,000,000	Kia 1.75% 16/10/2026*	10,692,847	0.30	USD6,063,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171*	5,698,189	0.16
USD17,800,000	Kia 2.75% 14/2/2027	16,393,787	0.47	USD11,336,000	GC Treasury Center 4.4% 30/3/2032	10,494,217	0.30
USD22,910,000	Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty 3.619% 27/5/2025	22,392,383	0.64	USD5,000,000	GC Treasury Center 5.2% 30/3/2052	4,418,625	0.12
USD14,900,000	Kookmin Bank 2.125% 15/2/2025	14,164,499	0.40	USD12,928,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	11,593,346	0.33
USD25,100,000	Kookmin Bank 2.375% 15/2/2027	23,156,381	0.66	USD6,300,000	Kasikornbank Hong Kong 4% 10/2/2171*	5,391,452	0.15
USD5,200,000	Kookmin Bank 4.35% 2/1/2171	5,095,155	0.14	USD3,200,000	Kasikornbank Hong Kong 5.275% 14/4/2171	3,012,800	0.08
USD19,750,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	19,406,449	0.55	USD3,550,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	3,053,000	0.09
USD12,550,000	Korea Electric Power 4% 14/6/2027	12,393,188	0.35	USD27,429,000	Minor International 2.7% 19/1/2171	24,976,984	0.71
USD29,900,000	Korea Gas 3.875% 13/7/2027	29,295,440	0.83	USD12,690,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	11,131,076	0.32
USD4,615,000	Korea Water Resources 3.5% 27/4/2025*	4,524,684	0.13	USD6,539,000	Thaioil Treasury Center 2.5% 18/6/2030	5,356,585	0.15
USD11,112,000	KT 4% 8/8/2025*	11,000,269	0.31	USD3,800,000	Thaioil Treasury Center 3.5% 17/10/2049	2,463,588	0.07
USD1,760,000	Kyobo Life Insurance 5.9% 15/6/2052	1,771,458	0.05	USD3,800,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050	2,525,100	0.07
USD18,085,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	15,181,209	0.43	USD10,000,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171*	9,287,500	0.26
USD10,480,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025*	10,493,871	0.30			107,801,162	3.05
USD16,125,000	Mirae Asset 2.625% 30/7/2025	15,048,898	0.43		United Kingdom		
USD20,000,000	NongHyup Bank 4% 6/1/2026*	19,832,500	0.56	USD22,400,000	CSL Finance 3.85% 27/4/2027	22,061,668	0.63
USD26,100,000	Shinhan Card 2.5% 27/1/2027*	23,674,657	0.67	USD9,334,000	State Grid Europe Development 2014 3.125% 7/4/2025	9,124,312	0.26
USD20,600,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	18,377,466	0.52	USD19,410,000	State Grid Europe Development 2014 3.25% 7/4/2027*	18,870,887	0.53
USD29,100,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031*	22,943,968	0.65	USD7,400,000	Vedanta Resources 6.125% 9/8/2024*	5,138,782	0.15
USD18,000,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/3/2171	16,095,060	0.46	USD7,800,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	6,084,000	0.17
		422,219,814	11.97			61,279,649	1.74
USD5,489,000	Sri Lanka Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	1,867,865	0.05				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD13,475,000	United States Hanwha Energy USA 4.125% 5/7/2025	13,310,201	0.38	USD7,200,000	Vinpearl JSC 3.25% 21/9/2026	5,427,000	0.15
USD7,840,000	HCL America 1.375% 10/3/2026*	7,051,923	0.20			18,505,986	0.52
USD3,000,000	Hyundai Capital America 2.375% 15/10/2027	2,621,569	0.08	Total Bonds		3,329,319,911	94.40
USD3,500,000	Periana 5.95% 19/4/2026	3,220,945	0.09	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		3,477,160,891	98.59
USD5,000,000	SK Battery America 1.625% 26/1/2024	4,765,425	0.13	Other Transferable Securities			
USD20,592,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	18,363,019	0.52	BONDS			
USD3,600,000	Wipro IT Services 1.5% 23/6/2026	3,253,500	0.09	CNH2,989,562	Hong Kong China City Construction International 5.35% 3/7/2017**,***	-	0.00
		52,586,582	1.49	Total Bonds		-	0.00
USD10,000,000	Vietnam BIM Land JSC 7.375% 7/5/2026	7,725,000	0.22	Total Other Transferable Securities		-	0.00
USD6,600,000	Vingroup JSC 3% 20/4/2026	5,353,986	0.15	Total Portfolio		3,477,160,891	98.59
				Other Net Assets		49,827,176	1.41
				Total Net Assets (USD)		3,526,988,067	100.00

* All or a portion of this security represents a security on loan.

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

***This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD	60,000,000	USD	7,650,354	Standard Chartered Bank	14/9/2022	(3,609)
HKD	12,000,000	USD	1,530,060	HSBC Bank	14/9/2022	(711)
USD	10,155,646	SGD	13,995,120	HSBC Bank	14/9/2022	139,457
USD	15,523,739	HKD	121,746,472	Citigroup	14/9/2022	7,668
USD	84,171,663	CNH	571,317,835	HSBC Bank	14/9/2022	1,350,278
Net unrealised appreciation						1,493,083
AUD Hedged Share Class						
AUD	159,051,007	USD	111,002,187	BNY Mellon	15/9/2022	(1,972,435)
USD	2,484,827	AUD	3,582,318	BNY Mellon	15/9/2022	29,144
Net unrealised depreciation						(1,943,291)
CAD Hedged Share Class						
CAD	57,013,667	USD	44,198,676	BNY Mellon	15/9/2022	(789,574)
USD	1,506,070	CAD	1,942,224	BNY Mellon	15/9/2022	27,298
Net unrealised depreciation						(762,276)
CHF Hedged Share Class						
CHF	77,652,578	USD	81,326,362	BNY Mellon	15/9/2022	(1,950,246)
USD	719,847	CHF	689,584	BNY Mellon	15/9/2022	14,960
Net unrealised depreciation						(1,935,286)
CNH Hedged Share Class						
CNY	335,447,970	USD	49,638,866	BNY Mellon	15/9/2022	(1,009,910)
USD	1,895,791	CNY	12,933,324	BNY Mellon	15/9/2022	20,885
Net unrealised depreciation						(989,025)
EUR Hedged Share Class						
EUR	425,588,388	USD	434,829,363	BNY Mellon	15/9/2022	(8,670,002)
USD	8,578,229	EUR	8,548,600	BNY Mellon	15/9/2022	18,301
Net unrealised depreciation						(8,651,701)
GBP Hedged Share Class						
GBP	97,027,220	USD	117,548,740	BNY Mellon	15/9/2022	(4,884,895)
USD	2,624,615	GBP	2,192,706	BNY Mellon	15/9/2022	78,549
Net unrealised depreciation						(4,806,346)

Asian Tiger Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	1,453,612,897	USD	185,366,811	BNY Mellon	15/9/2022	(105,809)
USD	5,769,474	HKD	45,253,645	BNY Mellon	15/9/2022	1,957
Net unrealised depreciation						(103,852)
NZD Hedged Share Class						
NZD	44,326,617	USD	27,856,079	BNY Mellon	15/9/2022	(700,552)
USD	791,266	NZD	1,258,810	BNY Mellon	15/9/2022	20,091
Net unrealised depreciation						(680,461)
SGD Hedged Share Class						
SGD	416,587,711	USD	302,283,688	BNY Mellon	15/9/2022	(4,133,546)
USD	6,532,303	SGD	9,047,432	BNY Mellon	15/9/2022	57,096
Net unrealised depreciation						(4,076,450)
ZAR Hedged Share Class						
USD	117,584	ZAR	1,972,270	BNY Mellon	15/9/2022	2,122
ZAR	102,379,711	USD	6,123,620	BNY Mellon	15/9/2022	(130,033)
Net unrealised depreciation						(127,911)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,483,513,872)						(22,583,516)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(19)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	2,589,344	18,406
(668)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	78,229,062	(93,196)
(612)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	76,777,313	531,135
902	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	135,891,937	6,988
2,123	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	442,363,536	(771,227)
(2,042)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	226,454,608	1,010,553
Total				962,305,800	702,659

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
CDS	USD100,000,000	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	29,518	1,739,026
CDS	USD77,777,778	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	940,278	1,352,576
CDS	USD77,777,778	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	908,388	1,352,576
Total (USD underlying exposure - USD 251,924,586)					1,878,184	4,444,178

CDS: Credit Default Swaps

China Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD5,000,000	China Great Wall International III 4.375% 25/5/2023 ²	34,063,582	0.09
BONDS				USD342,000	China Great Wall International IV 3.125% 31/7/2024	2,221,096	0.01
USD6,550,000	Australia Woodside Finance 3.7% 15/9/2026	43,286,598	0.11	USD26,553,000	China Great Wall International VI 4.25% 28/4/2025*	172,425,619	0.44
USD3,000,000	Woodside Finance 4.5% 4/3/2029	19,930,298	0.05	USD5,878,000	China Huadian Overseas Development 2018 3.375% 23/12/2170*	39,313,183	0.10
		63,216,896	0.16	USD680,000	China Huadian Overseas Development Management 4% 29/11/2170	4,664,524	0.01
USD19,395,000	Bermuda China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026	104,040,233	0.27	USD5,947,000	China Huaneng Hong Kong Treasury Management 3.08% 9/6/2171	39,398,030	0.10
USD9,707,000	Hopson Development 8% 6/1/2023	58,882,407	0.15	USD30,000,000	Chinalco Capital 4.1% 11/3/2171	205,449,451	0.53
USD8,400,000	Kunlun Energy 3.75% 13/5/2025	56,798,848	0.15	USD12,354,000	CLP Power HK Finance 3.55% 6/2/2171	81,876,948	0.21
HKD1,160,847	REXLot 4.5% 17/4/2019***	127,549	0.00	USD5,000,000	CMHI Finance BVI 3.5% 9/4/2171	34,148,871	0.09
		219,849,037	0.57	USD7,800,000	CMHI Finance BVI 3.875% 9/4/2171	52,802,864	0.14
USD20,000,000	British Virgin Islands IMDB Global Investments 4.4% 9/3/2023	134,200,855	0.35	USD42,345,000	Coastal Emerald 4.3% 1/2/2171*	283,189,509	0.73
USD750,000	Baic Finance Investment 2% 16/3/2024	4,961,891	0.01	USD10,000,000	Dianjian Haiyu 3.45% 29/3/2171*	66,618,144	0.17
USD7,000,000	Beijing Environment Bvi 1.65% 24/9/2024*	45,466,828	0.12	USD5,750,000	Dianjian Haiyu 4.3% 20/12/2170*	39,576,751	0.10
USD19,730,000	Bluestar Finance 3.1% 12/1/2171	131,730,526	0.34	USD4,000,000	Dianjian International Finance 4.6% 19/7/2171*	27,664,803	0.07
USD2,560,000	Bluestar Finance 3.375% 16/7/2024	17,265,442	0.04	USD5,091,092	Easy Tactic 7.5% 11/7/2025*	7,879,803	0.02
USD10,000,000	Bluestar Finance 3.875% 24/12/2170	68,414,851	0.18	USD16,286,948	Easy Tactic 7.5% 11/7/2027	19,383,723	0.05
USD35,000,000	CCCI Treasury 3.425% 21/8/2171*	235,529,405	0.61	USD6,430,232	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	5,320,763	0.01
USD18,000,000	Celestial Miles 5.75% 31/7/2171*	123,032,485	0.32	USD5,000,000	Elect Global Investments 4.1% 3/9/2170	30,770,712	0.08
USD8,125,000	Central Plaza Development 3.85% 14/7/2025*	45,169,011	0.12	USD6,760,000	Estate Sky 5.45% 21/7/2025	41,506,863	0.11
USD6,000,000	Central Plaza Development 4.65% 19/1/2026	33,478,102	0.09	HKD56,000,000	Farsail Goldman International 7% 24/11/2026	25,571,986	0.07
USD3,100,000	Central Plaza Development 5.75% 14/5/2171	16,166,088	0.04	USD2,000,000	Fortune Star BVI 5.05% 27/1/2027	7,048,729	0.02
USD10,000,000	Chalco Hong Kong Investment 1.55% 28/7/2024*	65,243,402	0.17	USD2,000,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	7,446,868	0.02
USD22,343,000	Chang Development International 3.9% 12/9/2022*	153,912,100	0.40	USD2,700,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	12,278,195	0.03
USD6,300,000	Chang Development International 4.3% 27/4/2024	42,821,886	0.11	USD2,400,000	Franshion Brilliant 3.2% 9/4/2026*	12,500,903	0.03
USD1,215,000	China Cinda 2020 I Management 1.25% 20/1/2024	7,954,358	0.02	USD5,000,000	Franshion Brilliant 4% 3/1/2171	33,093,589	0.09
USD30,643,000	China Cinda 2020 I Management 3.25% 28/1/2027	190,011,536	0.49	USD3,000,000	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029	15,618,420	0.04
USD200,000	China Cinda Finance 2017 I 3.875% 8/2/2023	1,375,196	0.00	USD4,612,000	Franshion Brilliant 6% 8/8/2171	27,236,901	0.07

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD5,958,000	Future Diamond 4.25% 22/9/2022*	40,590,165	0.11	USD3,000,000	Powerchina Roadbridge British Virgin Islands 3.08% 1/10/2170*	19,557,757	0.05
USD1,000,000	Hangzhou Bay Overseas Development 1.95% 24/12/2024	6,512,336	0.02	USD4,000,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	11,866,200	0.03
USD13,000,000	Horse Gallop Finance 1.1% 26/7/2024*	84,468,439	0.22	USD9,500,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024*	37,670,786	0.10
USD10,000,000	Huafa 2021 I 2.95% 28/2/2025*	62,156,465	0.16	USD2,000,000	RKPF Overseas 2019 A 7.875% 1/2/2023	12,142,158	0.03
USD18,000,000	Huafa 2021 I 4.25% 18/2/2171	111,094,639	0.29	USD5,000,000	SDG Finance 2.4% 25/8/2024	33,138,433	0.09
USD14,786,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	82,568,529	0.21	USD11,800,000	SDG Finance 4.95% 24/11/2170	77,975,696	0.20
USD8,450,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	48,927,526	0.13	USD3,000,000	Sepco Virgin 3.55% 25/4/2171	20,179,438	0.05
USD4,897,000	Huarong Finance 2017 4.95% 7/11/2047*	22,441,645	0.06	USD19,455,000	SF Investment 2021 2.375% 17/11/2026	123,072,238	0.32
USD2,917,000	Huarong Finance 2019 3.625% 30/9/2030	14,664,790	0.04	USD26,100,000	Shuifa International BVI 4.15% 17/9/2022*	179,225,391	0.46
USD6,000,000	Huarong Finance 2019 4.23% 24/2/2025	36,018,021	0.09	USD25,000,000	Shuifa International BVI 4.3% 8/5/2023*	161,251,824	0.42
USD19,557,000	Huarong Finance 2019 4.5% 29/5/2029*	104,653,906	0.27	USD5,000,000	Sinochem Offshore Capital 1% 23/9/2024	32,152,745	0.08
USD9,601,000	Huarong Finance II 4.625% 3/6/2026	57,232,945	0.15	USD5,000,000	Sinochem Offshore Capital 1.5% 24/11/2024*	32,330,565	0.08
USD2,399,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	14,822,480	0.04	USD5,000,000	Sinochem Offshore Capital 2.25% 24/11/2026	31,139,461	0.08
USD10,000,000	Huarong Finance II 5.5% 16/1/2025	64,420,960	0.17	USD25,000,000	SND International Bvi 2.7% 14/12/2023	168,679,841	0.43
EUR17,000,000	Huarong Universe Investment 1.625% 5/12/2022	110,733,658	0.28	USD6,169,000	Studio City 7% 15/2/2027*	36,175,697	0.09
USD20,000,000	Industrial Investment Overseas 4.4% 11/7/2023	138,048,057	0.36	USD16,956,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	63,168,472	0.16
USD14,800,000	Jiangning Jingkai Overseas Investment 2.9% 19/10/2022	101,913,574	0.26	USD5,000,000	Summer Spring Project 5% 17/11/2022	34,396,457	0.09
USD7,840,000	King Power Capital 5.625% 3/11/2024	55,401,587	0.14	USD15,200,000	Sun Hung Kai BVI 5% 7/9/2026	93,066,881	0.24
USD800,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	3,979,316	0.01	USD10,000,000	Towngas Finance 4.75% 12/8/2171	68,640,274	0.18
USD2,151,000	Lai Fung Bonds 2018 5.65% 18/1/2023*	14,116,216	0.04	USD2,800,000	UHI Capital 3% 12/6/2024*	18,792,611	0.05
USD45,000,000	Minmetals Bounteous Finance BVI 3.375% 3/9/2170	302,936,836	0.78	USD15,000,000	Vertex Capital Investment 2.85% 28/7/2026	93,926,749	0.24
USD3,000,000	New Metro Global 4.625% 15/10/2025	9,000,806	0.02	USD10,000,000	Vertex Capital Investment 4.75% 3/4/2024	68,821,026	0.18
USD3,000,000	New Metro Global 4.8% 15/12/2024	10,564,609	0.03	USD10,000,000	Xiangyu Investment BVI 5% 28/4/2025	67,086,802	0.17
USD10,000,000	NWD Finance BVI 6.15% 16/12/2170*	66,626,642	0.17	USD11,700,000	Xingsheng BVI 1.375% 25/8/2024*	75,760,272	0.20
USD5,000,000	NWD MTN 3.75% 14/1/2031	27,271,735	0.07	USD10,000,000	Xinzhao 6.5% 21/7/2023	68,666,663	0.18
USD4,700,000	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	27,236,581	0.07	USD10,000,000	Yili Investment 1.625% 19/11/2025*	62,561,089	0.16
USD5,250,000	NWD MTN 4.5% 19/5/2030	30,553,507	0.08	USD24,610,000	Yunda Investment 2.25% 19/8/2025*	152,557,883	0.39
USD5,150,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/4/2171	28,956,632	0.08	USD15,000,000	Yunnan Energy Investment Overseas Finance 4.25% 14/11/2022	102,724,208	0.26
USD1,000,000	Poly Real Estate Finance 3.95% 5/2/2023*	6,850,436	0.02				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD3,000,000	Yunnan Energy Investment Overseas Finance 4.5% 20/2/2171*	18,941,508	0.05	USD5,500,000	China Evergrande 10.5% 11/4/2024	2,827,036	0.01
USD10,700,000	Zhaobing Investment BVI 5.875% 18/9/2022	73,482,925	0.19	USD11,597,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	5,977,135	0.02
USD13,100,000	Zhongyuan Sincere Investment 4.25% 28/6/2024	89,109,213	0.23	USD3,390,000	China Hongqiao 6.25% 8/6/2024*	21,516,456	0.05
USD5,000,000	Zhuji Development 3.2% 18/10/2024	33,553,146	0.09	USD6,800,000	China Hongqiao 7.375% 2/5/2023*	45,274,802	0.12
		6,492,382,239	16.78	USD15,000,000	China Mengniu Dairy 1.875% 17/6/2025	95,806,283	0.25
	Cayman Islands			USD26,000,000	China Modern Dairy 2.125% 14/7/2026*	157,875,855	0.41
USD8,909,000	AAC Technologies 3.75% 2/6/2031	37,412,699	0.10	USD3,960,000	China Overseas Finance Cayman III 5.375% 29/10/2023*	27,383,989	0.07
USD2,275,000	ACEN Finance 4% 8/3/2171	12,943,176	0.04	USD5,000,000	China Overseas Finance Cayman VI 5.95% 8/5/2024*	34,905,858	0.09
USD95,000,000	Alibaba 3.6% 28/11/2024*	646,041,448	1.67	USD5,000,000	China Overseas Finance Cayman VIII 2.375% 2/3/2025	31,958,625	0.08
USD12,116,000	Anton Oilfield Services 7.5% 2/12/2022*	79,963,773	0.21	USD1,700,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.05% 27/11/2029	9,764,858	0.03
USD10,000,000	Baidu 3.075% 7/4/2025	66,374,485	0.17	USD2,050,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.45% 15/7/2029	12,150,621	0.03
USD13,000,000	Baidu 3.875% 29/9/2023	89,456,348	0.23	USD4,000,000	China Resources Land 3.75% 9/6/2171	26,400,432	0.07
USD6,700,000	Baidu 4.125% 30/6/2025*	45,527,794	0.12	USD5,000,000	China Resources Land 6% 27/2/2024*	34,897,148	0.09
USD54,500,000	Baidu 4.375% 14/5/2024*	376,043,717	0.97	CNY9,900,000	Country Garden 4.15% 3/11/2025	4,999,500	0.01
USD5,000,000	CCBL Cayman 1 3.5% 16/5/2024*	33,983,899	0.09	USD11,502,000	eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	47,611,057	0.12
USD773,000	CDBL Funding 1 3% 24/4/2023	5,287,135	0.01	USD1,200,000	ENN Energy 2.625% 17/9/2030*	7,004,438	0.02
USD12,200,000	CDBL Funding 1 4.25% 2/12/2024*	83,640,344	0.22	USD19,000,000	ENN Energy 4.625% 17/5/2027*	131,645,069	0.34
USD3,630,000	CDBL Funding 2 1.375% 4/3/2024	23,875,374	0.06	USD5,000,000	ESR 1.5% 30/9/2025	32,971,133	0.08
USD30,000,000	CDBL Funding 2 2.75% 2/3/2025	198,235,560	0.51	USD11,835,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	7,960,788	0.02
USD6,273,000	Central China Real Estate 7.25% 24/4/2023	21,941,074	0.06	USD7,790,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	5,239,928	0.01
USD4,030,000	Central China Real Estate 7.9% 7/11/2023	10,843,085	0.03	USD300,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	200,364	0.00
USD1,740,000	China Aoyuan 5.375% 13/9/2022	810,282	0.00	USD200,000	FWD 5.5% 1/8/2171	1,300,453	0.00
USD4,521,000	China Aoyuan 6.2% 24/3/2026	2,105,336	0.01	USD30,000,000	Geely Automobile 4% 9/6/2171*	194,593,948	0.50
USD9,264,000	China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	4,314,054	0.01	USD5,530,000	Golden Eagle Retail 4.625% 21/5/2023	36,204,070	0.09
USD4,727,000	China Aoyuan 7.95% 21/6/2024	2,201,266	0.01	USD7,539,610	Golden Wheel Tiandi 10% 11/4/2025	17,945,318	0.05
USD4,350,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	2,025,705	0.00	USD5,000,000	Greentown China 5.65% 13/7/2025	29,148,078	0.08
CNH50,000,000	China Education 4% 22/3/2025	49,631,250	0.13	USD25,147,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026*	134,886,905	0.35
USD2,984,000	China Evergrande 7.5% 28/6/2023	1,532,818	0.00	USD18,600,000	Hansoh Pharmaceutical 0% 22/1/2026	118,375,691	0.31
USD7,636,000	China Evergrande 8.75% 28/6/2025	3,951,031	0.01	USD8,518,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	27,399,314	0.07
USD3,000,000	China Evergrande 9.5% 29/3/2024	1,534,362	0.00	USD6,079,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	17,614,270	0.04
USD2,983,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	1,533,986	0.00				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD4,300,000	Kaisa 0% 30/6/2022***	3,424,140	0.01	USD6,532,000	Times China 6.75% 8/7/2025	7,193,560	0.02
USD8,000,000	Kaisa 0% 22/7/2022***	6,378,772	0.02	USD4,000,000	Tingyi Cayman Islands 1.625% 24/9/2025	25,097,166	0.06
USD6,838,000	Kaisa 11.95% 22/10/2022	5,425,956	0.01	USD14,349,000	Weibo 1.25% 15/11/2022	98,273,649	0.25
USD794,000	King Talent Management 5.6% 4/6/2171*	5,324,268	0.01	USD3,000,000	Yuzhou 7.375% 13/1/2026	1,552,264	0.00
USD12,000,000	Longfor 3.375% 13/4/2027*	66,759,792	0.17	USD5,800,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	3,135,997	0.01
USD22,020,000	Meituan 2.125% 28/10/2025*	134,107,482	0.35	USD10,975,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025	5,678,701	0.01
USD4,000,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	20,765,850	0.05	USD6,960,000	Zhenro Properties 8% 6/3/2023	2,260,147	0.01
USD1,467,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	7,242,748	0.02	USD24,799,000	Zhongsheng 3% 13/1/2026*	153,562,260	0.40
USD2,125,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028*	10,078,940	0.03			4,165,279,303	10.74
USD23,660,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	26,932,824	0.07	CNY90,000,000	China Agricultural Bank of China 3.1% 6/5/2030	91,152,900	0.24
USD5,375,000	Modern Land China 11.5% 13/11/2022	6,118,509	0.02	CNY50,000,000	Agricultural Development Bank of China 2.96% 17/4/2030	50,367,531	0.13
USD3,158,000	Modern Land China 11.8% 26/2/2022***	3,703,772	0.01	CNY200,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.3% 5/11/2031	205,738,172	0.53
USD6,107,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021***	6,951,765	0.02	CNY500,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.74% 12/7/2029	528,558,260	1.36
USD30,000,000	Overseas Chinese Town Asia 4.5% 15/1/2171*	203,057,929	0.52	CNY300,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.75% 25/1/2029	316,415,718	0.82
USD2,944,925	Pearl II 6% 29/12/2049	788,702	0.00	CNY200,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030	212,669,240	0.55
USD2,345,360	Pearl III 9% 22/10/2025	6,074,818	0.02	CNY40,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.92% 18/6/2051	44,786,120	0.11
USD6,285,000	Redco Properties 9.9% 17/2/2024	6,716,452	0.02	CNY60,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.95% 26/2/2031	64,667,321	0.17
USD6,570,202	Redco Properties 11% 6/8/2023	9,602,974	0.02	CNY180,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.95% 26/2/2036	196,423,517	0.51
USD2,515,000	Redsun Properties 10.5% 3/10/2022	1,474,824	0.00	CNY10,000,000	Aluminum of China 3.32% 13/3/2025	10,148,500	0.03
USD6,272,000	Ronshine China 6.75% 5/8/2024	3,028,916	0.01	CNY50,000,000	Aoyuan 5.5% 3/3/2025	15,250,000	0.04
USD1,681,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025*	811,800	0.00	CNY48,000,000	Aoyuan 5.65% 6/8/2025	13,641,600	0.03
USD11,559,000	Ronshine China 7.35% 15/12/2023	5,582,150	0.01	CNY270,000,000	Bank of China 4.15% 19/3/2031	282,425,220	0.73
USD11,100,000	Ronshine China 8.1% 9/6/2023	5,360,487	0.01	CNY630,000,000	Bank of China 4.2% 21/9/2030	657,808,200	1.70
USD3,000,000	Ronshine China 8.75% 25/10/2022	1,655,749	0.00	USD35,000,000	Bank of China 5% 13/11/2024*	245,402,842	0.63
USD8,285,000	Shui On Development 5.5% 29/6/2026	39,848,723	0.10	CNY120,000,000	Bank of Communications 3.24% 21/5/2030	121,948,800	0.31
USD13,316,000	Sinic 8.5% 24/1/2022***	2,206,632	0.01				
USD3,650,000	Sinic 9.5% 18/10/2021***	679,892	0.00				
USD19,000,000	Sunrise Cayman 5.25% 11/3/2024*	130,145,185	0.34				
USD1,653,000	Tencent 3.28% 11/4/2024*	11,226,125	0.03				
USD9,150,000	Times China 6.2% 22/3/2026	9,478,282	0.02				
USD2,789,000	Times China 6.75% 16/7/2023	4,521,678	0.01				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY530,000,000	Bank of Communications 3.65% 27/9/2031	545,003,505	1.41	USD9,400,000	Chengdu Tianfu New Area Investment 4.65% 7/5/2024*	65,081,514	0.17
CNY100,000,000	Bank of East Asia China 4.94% 25/4/2029	102,936,600	0.27	EUR1,000,000	Chengdu Xiangcheng Investment 3.8% 23/10/2023	6,821,829	0.02
CNY39,500,000	Bank of Hangzhou 0.4% 29/3/2027	48,951,165	0.13	CNY100,000,000	China Aluminum International Engineering 5.29% 31/10/2170	100,394,250	0.26
USD2,870,000	Bank of Jinzhou 5.5% 27/10/2170	17,096,059	0.04	CNY640,000,000	China Construction Bank 3.45% 10/8/2031	653,328,960	1.69
CNY20,000,000	Bazhong Stat Own Capital 7.5% 27/11/2024	19,884,630	0.05	USD48,000,000	China Construction Bank 4.25% 27/2/2029*	331,315,336	0.86
CNY30,000,000	Bazhong State-owned Capital Operation 7.2% 24/9/2024	29,996,985	0.08	CNY410,000,000	China Development Bank 3.45% 20/9/2029	426,269,210	1.10
CNY20,000,000	Beijing Easyhome Investment 5.25% 26/9/2022	19,907,430	0.05	CNY770,000,000	China Development Bank 3.48% 8/1/2029	800,576,700	2.07
CNY20,000,000	Beijing Easyhome Investment 5.5% 2/9/2023	19,997,490	0.05	CNY850,000,000	China Development Bank 3.65% 21/5/2029	893,810,470	2.31
CNY10,000,000	Beijing Easyhome Investment 6.3% 5/9/2023	9,549,830	0.02	CNY130,000,000	China Development Bank 3.8% 25/1/2036	139,948,250	0.36
CNY20,000,000	Brilliance Auto 5.8% 20/3/2024	7,446,000	0.02	CNY320,000,000	China Development Bank 4.04% 6/7/2028	342,659,085	0.88
CNY100,000,000	Central Huijin Investment 3.71% 18/9/2027	104,366,000	0.27	CNY10,000,000	China Development Bank 5.25% 24/6/2028	11,358,379	0.03
CNY10,000,000	Changchun Urban Development & Investment 3.8% 30/4/2025	9,607,413	0.02	CNY10,000,000	China Fortune Land Development 7.4% 9/3/2021***	3,681,250	0.01
CNY20,000,000	Changchun Urban Development & Investment 4.3% 26/10/2023	20,189,880	0.05	USD9,650,000	China Gezhouba Overseas Investment 4.15% 25/5/2171	66,036,642	0.17
USD9,500,000	Changde Urban Construction and Investment 3% 4/11/2023	64,166,337	0.17	CNY400,000,000	China Government Bond 3.02% 22/10/2025	409,754,000	1.06
USD5,000,000	Changde Urban Construction and Investment 5.7% 26/8/2025	34,546,681	0.09	CNY85,000,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	93,882,158	0.24
USD13,990,000	Changde Urban Construction and Investment 5.8% 18/9/2022	96,559,790	0.25	CNY50,000,000	China Government Bond 3.76% 22/3/2071	56,744,943	0.15
USD18,371,000	Chengdu Communications Investment 4.75% 13/12/2027	125,631,691	0.32	USD9,200,000	China Grand Automotive Services 9.125% 30/1/2024	34,908,704	0.09
CNY20,000,000	Chengdu Hanyu Investment 7.7% 9/6/2026	20,415,950	0.05	CNY17,269,100	China Harzone Industry 1% 10/4/2026	20,854,511	0.05
CNY10,000,000	Chengdu Hi-tech Investment 4.29% 10/3/2026	10,453,640	0.03	CNY100,000,000	China Huadian 3.5% 16/4/2171	101,924,500	0.26
CNY30,000,000	Chengdu Rail Transit 4.16% 16/6/2171	30,882,618	0.08	CNY90,000,000	China Huadian 3.68% 14/2/2171	92,100,150	0.24
CNY20,000,000	Chengdu Rail Transit 4.23% 23/3/2171	20,587,720	0.05	CNY50,000,000	China International Capital 4.2% 26/4/2171	52,055,450	0.14
CNY80,000,000	Chengdu Rail Transit 4.23% 23/3/2171	82,350,880	0.21	CNY100,000,000	China International Capital 4.68% 29/1/2171	105,673,200	0.27
				CNY20,000,000	China National Building Material 3.65% 2/3/2171	20,263,441	0.05
				CNY180,000,000	China National Petroleum 2.99% 23/3/2025	182,046,989	0.47
				CNY110,000,000	China National Petroleum 2.99% 23/3/2025	111,548,615	0.29

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY10,000,000	China Railway 4.41% 25/11/2170	10,379,843	0.03	CNY50,000,000	Gansu Province Road Transportation Construction 4.49% 14/1/2171	50,098,257	0.13
CNY43,116,000	China Southern Airlines 0.4% 15/10/2026	57,425,985	0.15	USD5,000,000	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment 3.25% 3/11/2023*	33,243,124	0.09
CNY70,000,000	China Southern Power Grid 2.7% 27/5/2025	70,278,250	0.18	CNY130,000,000	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment 4.58% 25/12/2170	129,966,980	0.33
CNY20,000,000	China Suntien Green Energy 3.86% 15/5/2025	20,546,870	0.05	CNY40,000,000	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment 4.77% 28/5/2171	39,861,734	0.10
USD15,400,000	Chongqing International Logistics Hub Park Construction 4.3% 26/9/2024*	97,397,219	0.25	USD13,395,000	Ganzhou Urban Investment 3% 12/10/2024	89,762,043	0.23
CNY29,000,000	Chongqing Longhu Development 3.38% 14/7/2023	26,538,073	0.07	CNY500,000	GD Gian Leap 4.27% 8/1/2025	405,573	0.00
USD11,425,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.2% 7/7/2024	77,029,936	0.20	CNY30,000,000	GD Gian Leap 4.64% 23/11/2024	26,385,630	0.07
USD15,885,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.5% 17/8/2026*	99,808,226	0.26	CNY10,000,000	Gotion High-tech 6.5% 13/4/2023	9,984,330	0.03
USD5,000,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.56% 10/6/2026	31,599,966	0.08	CNY57,685,000	Guangdong Giant Leap Construction 4.28% 15/9/2024	57,424,350	0.15
USD8,400,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.66% 4/6/2024*	56,606,740	0.15	CNY40,000,000	Guangxi Communications Investment 3.46% 10/4/2025	40,565,820	0.10
CNY42,000,000	Dahua 5.48% 15/3/2023	40,140,744	0.10	USD36,370,000	Guangxi Financial Investment 3.6% 18/11/2023	231,704,259	0.60
CNY30,000,000	Dalian Wanda Commercial Management 5.5% 9/10/2024	29,327,610	0.08	USD3,500,000	Guangxi Liuzhou Dongcheng Investment Development 7% 30/9/2022	22,697,557	0.06
CNY50,000,000	Dalian Wanda Commercial Management 5.58% 12/11/2023	47,972,150	0.12	CNY10,000,000	Guangxi Liuzhou Investment 5.2% 14/11/2024	9,884,210	0.03
CNY20,000,000	Dalian Wanda Commercial Management 6.2% 25/3/2024	17,331,260	0.04	CNY10,000,000	Guangxi Liuzhou Investment 6.95% 7/8/2023	9,593,910	0.02
CNY150,000,000	DBS Bank China 4.7% 24/3/2031	158,838,300	0.41	CNY20,000,000	Guangzhou Communications Investment 3.58% 30/4/2171	20,478,930	0.05
CNY70,000,000	Export-Import Bank of China/The 3.23% 23/3/2030	71,711,543	0.19	CNY10,000,000	Guangzhou Metro 2.74% 30/4/2025	10,039,900	0.03
CNY200,000,000	Export-Import Bank of China/The 3.38% 16/7/2031	206,971,000	0.53	CNY130,000,000	Guangzhou Metro 3.07% 26/1/2171	126,518,275	0.33
CNY42,000,000	Fantasia 7.5% 17/12/2023	18,577,650	0.05	CNY35,000,000	Guiyang City Construction Investment 4.37% 25/3/2026	20,597,395	0.05
CNY34,480,000	Flat Glass 0.3% 20/5/2028	44,063,027	0.11	CNY10,000,000	Guizhou Water Investment 4% 20/3/2025	9,997,619	0.03
USD1,000,000	Fujian Zhanglong 3.45% 19/12/2023	6,791,192	0.02	USD15,810,000	Guoren Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026	99,955,086	0.26
CNY17,200,000	Fusun Hi-Tech 5.59% 16/9/2023	17,096,963	0.04	CNY10,200,000	Guotai Junan 2% 7/7/2023	11,294,103	0.03
CNY50,000,000	Fusun Hi-Tech 6.2% 18/1/2024	48,817,675	0.13				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY20,000,000	Hangzhou Binjiang Real Estate 4% 20/2/2023	19,984,260	0.05	CNY40,000,000	Industrial & Commercial Bank of China 4.2% 24/9/2030	41,770,200	0.11
CNY10,000,000	Hangzhou Finance And Investment 3.2% 30/4/2025	10,113,610	0.03	CNY60,000,000	Inner Mongolia Highway 4.77% 8/11/2024	62,029,200	0.16
CNY50,000,000	Hangzhou Municipal Construction Investment 3.87% 1/2/2026	51,685,111	0.13	CNY10,000,000	Inner Mongolia Highway 5.34% 5/6/2024	10,424,395	0.03
CNY120,000,000	Harbin City Construction Investment 4.74% 19/10/2025	122,435,100	0.32	CNY60,000,000	Jiangmen City Transportation Construction Investment 4.47% 19/5/2025	62,556,202	0.16
CNY20,000,000	Harbin City Construction Investment 4.8% 29/6/2025	20,374,300	0.05	CNY21,849,100	Jiangxi Wannianqing Cement 0.9% 3/6/2026	25,982,513	0.07
CNY30,000,000	HBIS 4.44% 9/7/2025	31,021,740	0.08	USD10,000,000	Jiaozuo Investment 5.5% 20/1/2023	69,047,830	0.18
CNY100,000,000	Hefei Industry Investment 3.5% 29/4/2025	102,097,426	0.26	USD2,000,000	Jiaxing City Investment & Development 2.6% 29/10/2023	13,484,039	0.03
CNY20,000,000	Hefei Industry Investment 4.43% 20/8/2024	20,732,966	0.05	CNY50,000,000	Jilin Provincial Expressway 4.09% 8/5/2030	50,976,188	0.13
CNY2,000,000	Holitech 5.33% 28/2/2023	2,000,600	0.01	CNY10,000,000	Jilin Provincial Expressway 4.1% 23/4/2030	10,317,295	0.03
CNY90,000,000	Huadian Power International 3.68% 20/2/2171	91,669,831	0.24	CNY10,000,000	Jilin Provincial Expressway 4.7% 29/11/2029	10,410,875	0.03
CNY10,000,000	Huadian Power International 4.17% 28/11/2170	10,336,243	0.03	USD19,330,000	Jinan Hi-tech 2.8% 22/11/2024	128,047,835	0.33
CNY10,000,000	Huafa Industrial Stock 5.5% 10/9/2170	10,004,835	0.03	CNY30,000,000	Jingdezhen State Owned Assets Operation and Investment 5.45% 20/1/2025	30,363,285	0.08
USD1,800,000	Huai An Traffic 6% 19/9/2022	12,418,737	0.03	CNY60,000,000	Jingdezhen State-owned Assets Operation & Investment 4.46% 21/8/2025	60,975,780	0.16
CNY50,000,000	Huangshi Cihu Hightech 6.5% 26/12/2024	49,879,050	0.13	CNY30,000,000	Jingrui Real Estate 7% 7/8/2024	29,984,218	0.08
CNY310,000,000	Hubei Provincial Communications Investment 3.93% 9/3/2171	318,984,172	0.82	CNY11,000,000	Jining city Shizhong District Urban Construction Investment 3.52% 14/9/2023	4,378,027	0.01
CNY20,000,000	Hubei Provincial Communications Investment 4.47% 3/12/2170	20,765,030	0.05	CNY50,000,000	Jining city Shizhong District Urban Construction Investment 7.5% 25/9/2022	49,905,250	0.13
CNY130,000,000	Hubei Science & Technology Investment 4.7% 17/3/2031	137,076,137	0.35	USD5,000,000	Jinjiang Road & Bridge Construction Development 4.5% 23/6/2023	34,549,958	0.09
CNY8,027,000	Hunan Aihua 1.8% 2/3/2024	11,757,909	0.03	CNY11,542,000	Jinke Properties 5% 28/5/2024	4,325,509	0.01
CNY50,000,000	Huzhou Communications Investment 4.19% 19/4/2036	52,092,900	0.13	CNY30,000,000	Kaisa Group Shenzhen 7% 25/6/2023	14,194,830	0.04
CNY20,000,000	Huzhou Moganshan Hi-tech 4.75% 28/4/2026	20,637,310	0.05	USD17,000,000	Kunming Municipal Urban Construction Investment & Development 5.8% 17/10/2022	116,592,588	0.30
CNY330,000,000	Industrial & Commercial Bank of China 4.15% 16/11/2030	344,229,854	0.89				
CNY270,000,000	Industrial & Commercial Bank of China 4.15% 21/1/2031	281,638,350	0.73				

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD8,600,000	Kunming Rail Transit 3.5% 12/12/2022	58,944,754	0.15	USD800,000	Rudong County Jinxin Transportation Engineering Construction Investment 2.68% 22/10/2024	5,242,542	0.01
USD410,000	Kunming Rail Transit 3.9% 12/12/2024	2,777,833	0.01	USD6,800,000	Rugao Economic & Trade Development 5.95% 22/1/2023	46,678,318	0.12
USD26,790,000	Lanzhou City Development Investment 4.15% 15/11/2022	167,727,761	0.43	CNY50,000,000	Seazen 6.3% 21/4/2024	44,856,050	0.12
CNY8,300,000	Legend 5.5% 21/6/2024	7,472,760	0.02	CNY26,461,000	Sh Powerlong 6.5% 7/8/2023	9,416,147	0.02
CNY28,610,000	Leyard Optoelectronic 1% 14/11/2025	35,493,709	0.09	CNY50,000,000	Shaanxi Expressway Construction 4.18% 13/10/2170	48,420,475	0.13
CNY22,000,000	Liuzhou Dongtong Investment Development 4.45% 22/7/2023	4,229,794	0.01	CNY10,000,000	Shaanxi Provincial Communication Construction 6.5% 23/10/2170	10,473,840	0.03
CNY3,000,000	LONGi Green Energy Technology 0.2% 5/1/2028	3,774,750	0.01	CNY50,000,000	Shaanxi Provincial Expressway Construction 4.18% 13/10/2170	49,709,375	0.13
USD9,380,000	Mianyang Investment 5.95% 30/10/2022	64,778,027	0.17	CNY20,000,000	Shaanxi Yanchang Petroleum 3.78% 26/2/2171	20,491,240	0.05
USD13,100,000	Nanjing Yangzi State-owned Investment 4.5% 5/12/2027	88,286,337	0.23	CNY30,000,000	Shandong Public 5% 6/3/2023	30,053,466	0.08
CNY30,000,000	Ningbo Joyson Electronic 6% 19/3/2023	29,728,935	0.08	CNY28,302,000	Shandong Sun Paper Industry JSC 1.5% 22/12/2022	43,246,871	0.11
CNY15,000,000	Ningxia Yuangao Industrial 7.5% 22/11/2020***	15,000,000	0.04	CNY44,318,500	Shanghai Bairun Investment 0.3% 29/9/2027	50,891,598	0.13
CNY36,000,000	Pharmaron Beijing 0% 18/6/2026	31,572,000	0.08	CNY20,000,000	Shanghai Powerlong Industrial Development 6.5% 27/8/2023	7,483,000	0.02
USD4,800,000	Pharmaron Beijing 0% 18/6/2026	29,652,247	0.08	CNY36,000,000	Shanghai Powerlong Industrial Development 6.6% 11/1/2026	14,162,400	0.04
CNY40,000,000	PICC Property & Casualty 3.59% 23/3/2030	40,847,180	0.11	CNY50,000,000	Shanghai Powerlong Industrial Development 7.4% 15/7/2022***	36,526,250	0.10
CNY80,000,000	Ping An International Financial Leasing 3.8% 25/4/2025	81,238,280	0.21	CNY100,000,000	Shanghai Pudong Development Bank 4.27% 17/9/2030	104,467,500	0.27
CNY100,000,000	Ping An Life Insurance 3.58% 1/4/2030	102,017,332	0.26	CNY121,161,000	Shanghai Shimao 3.6% 5/3/2023	31,459,454	0.08
CNY70,000,000	Ping An Real Estate 2.77% 24/4/2025	70,097,504	0.18	CNY10,000,000	Shanghai Shimao 5.5% 6/5/2023	6,404,604	0.02
CNY50,000,000	Ping An Real Estate 3.85% 22/10/2023	50,108,400	0.13	CNY39,797,000	Shanghai Shimao Jianshe 4.15% 16/10/2022	12,007,153	0.03
CNY300,000,000	Postal Savings Bank of China 3.44% 23/8/2031	305,323,500	0.79	CNY90,000,000	Shangrao Binjiang Investment 7% 2/7/2024	91,115,010	0.24
CNY30,000,000	Powerchina Real Estate 4.18% 26/4/2026	30,687,060	0.08	CNY110,000,000	Shangrao Investment 4.2% 31/7/2025	113,187,965	0.29
USD855,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022***	988,016	0.00	CNY70,000,000	Shangrao Investment 5.17% 3/11/2170	71,547,560	0.18
CNY20,000,000	Radiance 6.95% 19/11/2024	19,823,370	0.05				
CNY40,000,000	Rencheng Rongxin Developments 7.2% 18/9/2023	39,997,440	0.10				

***: This security is in default, see Note 2(b).

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY20,000,000	Shenzhen Metro 4.08% 28/9/2025	20,879,620	0.05	CNY29,905,000	Tongwei 0.2% 24/2/2028	42,088,596	0.11
CNY60,000,000	Shimao Construction 3.2% 11/5/2025	16,519,860	0.04	CNY17,289,100	Top Resource Conservation & Environment 0.7% 24/12/2026	49,464,288	0.13
CNY120,000,000	Shimao Construction 3.23% 25/3/2025	31,800,000	0.08	CNY20,000,000	Triumph Science & Technology 4.95% 17/1/2171	20,184,000	0.05
CNY143,699,000	Shimao Construction 4.3% 11/11/2024	44,037,996	0.11	CNY10,000,000	Tsinghua Tongfang 5.85% 15/3/2023	9,879,200	0.03
CNY35,000,000	Shimao Construction 4.8% 11/11/2026	7,489,650	0.02	CNY13,000,000	Wingtech Technology 0.2% 28/7/2027	15,110,095	0.04
USD1,000,000	Shougang 4% 23/5/2024	6,800,609	0.02	CNY150,000,000	Wuhan Metro 3.5% 27/9/2170	150,445,575	0.39
CNY50,000,000	Sichuan Energy Industry Investment 4.68% 23/3/2171	51,568,350	0.13	CNY280,000,000	Wuhan Metro 4.4% 24/3/2171	297,272,780	0.77
CNY10,000,000	Sichuan Expressway Construction & Development 3.48% 12/3/2025	10,217,515	0.03	CNY110,000,000	Wuhan Metro 4.5% 1/9/2170	115,324,550	0.30
CNY13,200,000	Sino Ocean Capital 4.7% 9/9/2023	11,255,904	0.03	CNY121,849,000	Xiamen Zhongjun Industrial 5.5% 21/10/2025	107,836,365	0.28
CNY36,000,000	Sino-Ocean China 4% 2/8/2023	20,430,000	0.05	CNY10,000,000	Xi'an Hi-tech 3.99% 20/4/2025	10,143,630	0.03
CNY59,679,000	Sino-Ocean China 4.29% 21/11/2022	54,846,702	0.14	USD1,500,000	Xi'an Qujiang Culture 6% 25/9/2022	9,986,235	0.03
CNY70,000,000	State Power Investment 3.57% 11/5/2171	71,662,672	0.18	CNY3,661,800	Xi'an Triangle Defense 0.6% 25/5/2027	5,346,246	0.01
CNY10,000,000	State Power Investment 4.07% 16/8/2171	10,309,660	0.03	CNY30,000,000	Xianyang Municipal Construction & Investment 6.4% 9/4/2024	30,635,925	0.08
CNY10,000,000	State Power Investment 4.2% 22/10/2170	10,350,850	0.03	CNY50,000,000	Xinhu Zhongbao 7.8% 10/9/2022	49,876,050	0.13
CNY10,000,000	State Power Investment 4.84% 23/4/2171	10,404,055	0.03	CNY10,000,000	Xinxiang Investment 3.7% 11/3/2025	10,182,468	0.03
CNY10,000,000	STO Express 3.18% 29/4/2023	9,811,700	0.03	CNY40,000,000	Xinxing Cathay International 3.8% 22/4/2171	41,045,520	0.11
CNY14,000,000	Sunac Real Estate 6.48% 11/9/2023	3,621,338	0.01	CNY80,000,000	Yanchang Petroleum 4.25% 13/11/2170	81,768,800	0.21
CNY2,200,000	Sunac Real Estate 6.8% 19/1/2025	451,000	0.00	CNY80,000,000	Yanchang Petroleum 4.63% 8/12/2170	82,218,080	0.21
CNY70,000,000	Sunac Real Estate 7% 13/6/2024	26,836,250	0.07	CNY10,000,000	Yango 6.6% 23/6/2024	2,932,000	0.01
CNY20,000,000	Sunshine City 6.95% 24/4/2024	11,500,000	0.03	CNY140,000,000	Yango 7.4% 24/3/2022***	80,500,000	0.21
USD14,850,000	Sunshine Life Insurance 4.5% 20/4/2026	92,823,819	0.24	USD42,205,000	Yinchuan Tonglian Capital Investment Operation 4.45% 10/6/2023	266,976,256	0.69
CNY20,000,000	Suzhou Rail Transit 3.82% 18/8/2025	20,677,672	0.05	CNY20,000,000	Yiwu State-owned Capital Operation 3.78% 3/4/2025	20,178,924	0.05
USD5,000,000	Taiyuan Longcheng Development Investment 3.7% 26/6/2023	34,102,648	0.09	CNY10,000,000	Yiyang City Transportation Investment Development 5.58% 14/9/2025	10,126,645	0.03
CNY10,000,000	Tianjin Free Trade Zone Investment 5.5% 21/1/2024	9,810,110	0.03	CNY20,000,000	Yiyang Province Area Construction 4.95% 13/10/2023	7,912,170	0.02
CNY20,000,000	Tianjin Ftz Investment 4.78% 27/11/2022	20,035,390	0.05	CNY110,000,000	Yiyang Province Area Innovative Plant Construction Collecting Bond 5.16% 23/11/2023	44,147,950	0.11
CNY30,000,000	Tianjin Infrastructure Construction & Investment 2.82% 23/4/2023	29,882,288	0.08				

***This security is in default, see Note 2(b).

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY95,000,000	Yuzhou Grand 6.5% 24/7/2025	38,826,500	0.10	USD33,000,000	CMB International Leasing Management 1.25% 16/9/2024	212,155,751	0.55
CNY135,000,000	Yuzhou Grand 6.5% 15/9/2025	57,915,000	0.15	USD20,000,000	CMB International Leasing Management 3% 3/7/2024*	133,689,988	0.34
CNY24,000,000	Zhejiang Huayou Cobalt 0.2% 24/2/2028	30,093,720	0.08	USD5,000,000	CNAC HK Finbridge 3% 22/9/2030	29,438,869	0.08
CNY70,000,000	Zhejiang Huzhou Huantaihu 4.7% 2/9/2025	71,028,405	0.18	USD6,000,000	CNAC HK Finbridge 3.35% 22/3/2171	40,878,161	0.10
CNY15,000,000	Zhejiang Huzhou Huantaihu 4.77% 15/8/2023	15,255,549	0.04	USD9,400,000	CNAC HK Finbridge 4.125% 19/7/2027	62,092,084	0.16
CNY50,000,000	Zhejiang Huzhou Huantaihu 5.08% 22/1/2026	51,019,775	0.13	USD5,000,000	CNAC HK Finbridge 4.875% 14/3/2025	34,606,702	0.09
USD24,500,000	Zhengzhou Urban Construction Investment 3.8% 16/1/2025	165,051,862	0.43	USD5,000,000	Far East Horizon 2.625% 3/3/2024*	31,523,043	0.08
USD15,000,000	Zhenjiang Cultural Tourism Industry 7.5% 22/11/2022	104,519,143	0.27	USD15,000,000	Far East Horizon 4.25% 26/10/2026	89,376,286	0.23
USD3,000,000	Zhenjiang Transportation Industry 7% 28/11/2022	20,921,550	0.05	USD10,000,000	Far East Horizon 4.375% 27/2/2023*	68,238,237	0.18
USD24,262,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	140,643,904	0.36	USD8,665,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	48,062,662	0.12
USD3,920,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	22,162,474	0.06	CNY40,000,000	GLP China 3.9% 23/7/2023	40,305,409	0.10
USD4,502,000	Zhongyuan Asset Management 4.2% 29/11/2022	30,421,833	0.08	CNH111,600,000	GLP China 4% 2/7/2024	104,360,508	0.27
CNY20,000,000	Zhuhai Huafa 5.3% 11/12/2170	20,746,350	0.05	CNY107,893,000	GLP China 4.4% 2/5/2027	109,554,984	0.28
USD10,000,000	Zhuzhou City Construction Development 4.6% 29/3/2025	68,213,401	0.18	USD21,000,000	HBIS Hong Kong 3.75% 18/12/2022	144,352,838	0.37
CNY50,000,000	Zhuzhou City Construction Development 5% 31/12/2049	51,015,150	0.13	USD4,670,000	Hongkong International Qingdao 3.9% 11/11/2022	32,154,643	0.08
CNY70,000,000	Zoucheng City Asset 6.1% 16/9/2022	69,978,965	0.18	USD10,000,000	Hongkong International Qingdao 3.99% 27/4/2023	68,494,016	0.17
		19,784,860,960	51.14	USD1,000,000	Hongkong International Qingdao 4.25% 4/12/2022	6,886,397	0.02
USD18,640,000	Hong Kong AIA 2.7% 7/10/2170*	113,693,443	0.29	USD2,100,000	Hongkong Xiangyu Investment 4.5% 30/1/2023	14,307,103	0.04
USD7,000,000	Airport Authority 2.1% 8/6/2171	44,743,041	0.12	USD24,000,000	Huatong International Investment 2.98% 4/3/2024	158,658,818	0.41
USD10,310,000	Bank of East Asia 4.875% 22/4/2032	67,196,462	0.17	USD12,412,000	Huaxin Cement International Finance 2.25% 19/11/2025	77,041,996	0.20
USD11,700,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	77,001,509	0.20	USD22,700,000	ICBCIL Finance 1.625% 2/11/2024	147,798,706	0.38
USD1,253,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171	8,437,399	0.02	USD5,000,000	ICBCIL Finance 4.034% 20/11/2024	34,342,564	0.09
USD2,360,000	Bocom Leasing Management Hong Kong 1.125% 18/6/2024	15,357,716	0.04	USD14,000,000	Jinan Urban Construction International Investment 2.3% 10/11/2024	92,057,909	0.24
USD336,000	Bocom Leasing Management Hong Kong 4.375% 22/1/2024	2,313,186	0.01	USD29,000,000	Jinchuan Golden Ocean Capital 4% 10/2/2024*	196,568,428	0.51

*All or a portion of this security represents a security on loan.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD21,360,000	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	105,240,160	0.27	USD4,680,000	ICICI Bank 3.25% 9/9/2022	32,291,945	0.08
USD20,000,000	MCC Hong Kong 2.95% 20/10/2170	135,090,820	0.35	USD8,950,000	JSW Infrastructure 4.95% 21/1/2029*	51,433,649	0.13
USD6,801,000	Minsheng Hong Kong International Leasing Via Landmark Funding 2020 3.15% 10/3/2024	44,194,681	0.11	USD2,848,000	Manappuram Finance 5.9% 13/1/2023	19,500,857	0.05
USD10,185,000	Nanyang Commercial Bank 6.5% 28/10/2170	68,923,411	0.18	USD1,007,000	Muthoot Finance 4.4% 2/9/2023	6,808,301	0.02
USD3,000,000	Phoenix Charm International Investment 7% 22/11/2022	20,903,829	0.05	USD4,249,000	Muthoot Finance 6.125% 31/10/2022	29,267,704	0.08
USD12,620,000	Pingan Real Estate Capital 2.75% 29/7/2024	78,582,504	0.20	USD8,155,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	52,200,751	0.14
USD16,550,000	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026	94,934,172	0.25	USD9,096,000	REC 5.25% 13/11/2023	63,090,020	0.16
USD19,500,000	SCI HK Development 2.95% 30/3/2024	129,955,584	0.33	USD6,883,000	Shriram Transport Finance 4.15% 18/7/2025*	43,632,523	0.11
USD21,000,000	SCI HK Development 3.75% 30/3/2026	136,263,573	0.35			356,383,146	0.92
USD2,500,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025*	15,466,375	0.04	Indonesia			
USD10,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 4.15% 18/4/2023*	67,767,211	0.17	USD5,000,000	Bank Mandiri Persero 3.75% 11/4/2024	34,153,528	0.09
USD7,375,000	Vanke Real Estate Hong Kong 4.2% 7/6/2024*	48,420,507	0.12	USD8,550,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	59,649,644	0.15
USD5,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 4.547% 25/5/2023	33,781,587	0.09			93,803,172	0.24
USD10,000,000	Westwood 2.8% 20/1/2026*	60,710,790	0.16	Isle of Man			
USD2,000,000	Westwood 3.8% 20/1/2031*	11,038,325	0.03	USD10,000,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	62,595,756	0.16
USD3,110,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025	1,394,623	0.00	Kuwait			
USD17,314,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	7,764,151	0.02	USD8,875,000	Burgan Bank SAK 2.75% 15/12/2031	49,416,371	0.13
USD3,825,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	1,715,252	0.00	Malaysia			
USD1,315,000	Zhejiang Seaport International 1.98% 17/3/2026	8,325,533	0.02	USD400,000	Cindai Capital 0% 8/2/2023	2,716,808	0.01
		3,376,161,946	8.68	Mauritius			
USD1,952,000	India			USD1,226,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	7,654,596	0.02
	Adani Electricity Mumbai 3.867% 22/7/2031	10,742,365	0.03	USD1,900,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	11,860,849	0.03
USD1,978,000	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030	11,276,206	0.03	USD8,174,000	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027*	43,239,728	0.11
USD5,400,000	Axis Bank /Gift City 4.1% 8/3/2171	32,672,063	0.08	USD1,894,000	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	10,191,962	0.03
USD579,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	3,466,762	0.01			72,947,135	0.19
				Mongolia			
				USD2,911,000	Mongolian Mining Energy Resources 9.25% 15/4/2024	12,947,164	0.03
				Netherlands			
				USD9,700,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	56,547,271	0.15
				USD10,000,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	63,470,371	0.16
						120,017,642	0.31
				Pakistan			
				USD2,885,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	12,539,193	0.03
				USD2,180,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	8,497,441	0.02
						21,036,634	0.05
				Philippines			
				USD9,110,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	58,975,895	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD2,500,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	16,274,200	0.04	CNH112,000,000	United Kingdom Standard Chartered 4.35% 18/3/2026	112,099,120	0.29
		75,250,095	0.19		United States BOC Aviation USA 1.625% 29/4/2024	131,325,027	0.34
USD1,171,000	Qatar Commercial Bank 4.5% 3/9/2170	7,476,652	0.02	USD11,175,000	Hanwha Energy USA 4.125% 5/7/2025	76,152,922	0.20
						207,477,949	0.54
USD14,232,000	Singapore BOC Aviation 1.75% 21/1/2026	89,026,141	0.23		Vietnam BIM Land JSC 7.375% 7/5/2026	26,647,207	0.07
USD20,000,000	BOC Aviation 3.5% 10/10/2024	134,635,144	0.35	USD12,800,000	Vingroup JSC 3% 20/4/2026	71,635,199	0.18
USD3,000,000	BOC Aviation 4% 25/1/2024	20,509,812	0.05			98,282,406	0.25
USD10,728,990	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	71,543,058	0.18	Total Bonds		36,992,551,801	95.52
USD6,907,000	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030	43,599,062	0.11		COMMERCIAL PAPER		
USD12,800,000	Oversea-Chinese Banking 4.602% 15/6/2032	87,487,118	0.23	CNY80,000,000	China Guangxi Liuzhou Dongcheng Investment Development 6.42% 28/9/2022	79,779,560	0.21
USD12,000,000	United Overseas Bank 3.863% 7/10/2032	79,067,801	0.21	CNY20,000,000	Huaihua Industrial Park Investments 5.5% 11/10/2022	20,022,290	0.05
USD37,045,000	United Overseas Bank 3.875% 19/4/2171	253,273,498	0.65	CNY40,000,000	TJ Wong St Own 5.97% 3/3/2023	40,512,880	0.10
		779,141,634	2.01	CNY30,000,000	Wego Holding 0% 12/5/2022***	30,060,450	0.08
				CNY100,000,000	Zhangjiakou Tongtai 6.4% 28/9/2022	99,982,700	0.26
USD14,190,000	South Korea KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	96,519,591	0.25			270,357,880	0.70
USD18,700,000	Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty 3.619% 27/5/2025	126,095,631	0.32	Total Commercial Paper		270,357,880	0.70
USD12,200,000	Kookmin Bank 2.125% 15/2/2025	80,012,526	0.20		CERTIFICATES OF DEPOSIT		
USD3,360,000	Korea Western Power 4.125% 28/6/2025	22,924,107	0.06	CNY80,000,000	China Shanghai Pudong Development Bank 0% 9/2/2022***	77,915,160	0.20
USD1,498,000	Kyobo Life Insurance 5.9% 15/6/2052	10,401,910	0.03			77,915,160	0.20
USD11,360,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	69,916,543	0.18	Total Certificates of Deposit			
USD10,000,000	Shinhan Financial 3.34% 5/2/2030*	65,661,306	0.17	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		37,340,824,841	96.42
USD10,000,000	Shinhan Financial 5.875% 13/2/2171	69,172,528	0.18		Other Transferable Securities		
USD15,000,000	Woori Bank 4.75% 30/4/2024	103,517,933	0.27				
		644,222,075	1.66		BONDS		
USD14,727,000	Thailand GC Treasury Center 4.4% 30/3/2032	94,056,258	0.24	CNY3,736,953	Hong Kong China City Construction International 5.35% 3/7/2017**,***	-	0.00
USD2,500,000	Kasikornbank Hong Kong 5.275% 14/4/2171	16,238,411	0.04	Total Bonds		-	0.00
USD9,293,000	Thaioil Treasury Center 2.5% 18/6/2030	52,518,926	0.14	Total Other Transferable Securities		-	0.00
USD1,900,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171*	12,174,066	0.03	Total Portfolio		37,340,824,841	96.42
		174,987,661	0.45	Other Net Assets		1,384,574,938	3.58
				Total Net Assets (CNH)		38,725,399,779	100.00

* All or a portion of this security represents a security on loan.

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

***This security is in default, see Note 2(b).

China Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
CNH	4,048,020,000	USD	600,000,000	Citigroup	14/9/2022	(90,829,441)
CNH	6,802,828,000	USD	1,007,000,000	HSBC Bank	14/9/2022	(143,547,424)
CNH	3,487,462,400	USD	515,800,000	Goldman Sachs	14/9/2022	(70,573,944)
CNH	6,424,128,701	USD	952,297,868	BNP Paribas	14/9/2022	(144,899,928)
CNH	80,235,398	USD	11,800,000	Deutsche Bank	14/9/2022	(1,162,426)
USD	20,280,205	EUR	19,820,421	HSBC Bank	14/9/2022	2,997,949
USD	9,570,902	HKD	75,060,756	Citigroup	14/9/2022	32,588
USD	11,400,000	CNH	76,757,910	Deutsche Bank	14/9/2022	1,880,117
Net unrealised depreciation						(446,102,509)
AUD Hedged Share Class						
AUD	223,454,982	CNY	1,054,337,653	BNY Mellon	15/9/2022	2,303,399
CNY	10,204,181	AUD	2,150,602	BNY Mellon	15/9/2022	34,680
Net unrealised appreciation						2,338,079
CAD Hedged Share Class						
CAD	15,305,850	CNY	80,212,140	BNY Mellon	15/9/2022	175,806
CNY	471,081	CAD	89,556	BNY Mellon	15/9/2022	723
Net unrealised appreciation						176,529
EUR Hedged Share Class						
CNY	28,967,458	EUR	4,189,841	BNY Mellon	15/9/2022	27,109
EUR	404,963,458	CNY	2,797,589,177	BNY Mellon	15/9/2022	(401,527)
Net unrealised depreciation						(374,418)
GBP Hedged Share Class						
CNY	5,121,427	GBP	626,963	BNY Mellon	15/9/2022	99,544
GBP	38,646,485	CNY	316,549,569	BNY Mellon	15/9/2022	(6,995,919)
Net unrealised depreciation						(6,896,375)
HKD Hedged Share Class						
CNY	51,896,266	HKD	59,881,812	BNY Mellon	15/9/2022	(748,578)
HKD	2,040,780,653	CNY	1,759,526,948	BNY Mellon	15/9/2022	34,608,623
Net unrealised appreciation						33,860,045
JPY Hedged Share Class						
JPY	499,243	CNY	25,099	BNY Mellon	15/9/2022	(262)
Net unrealised depreciation						(262)
NZD Hedged Share Class						
CNY	127,330	NZD	29,571	BNY Mellon	15/9/2022	2,362
NZD	18,545,021	CNY	78,792,752	BNY Mellon	15/9/2022	(421,988)
Net unrealised depreciation						(419,626)
SGD Hedged Share Class						
CNY	11,768,045	SGD	2,388,504	BNY Mellon	15/9/2022	(23,882)
SGD	638,597,328	CNY	3,132,806,225	BNY Mellon	15/9/2022	19,908,672
Net unrealised appreciation						19,884,790
USD Hedged Share Class						
CNY	107,645,364	USD	15,787,569	BNY Mellon	15/9/2022	(1,258,562)
USD	1,101,372,255	CNY	7,446,532,775	BNY Mellon	15/9/2022	150,783,532
Net unrealised appreciation						149,524,970
Total net unrealised depreciation (CNH underlying exposure - CNH 59,733,992,131)						(248,008,777)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure CNH	Unrealised depreciation CNH
1,965	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	1,587,586,607	(10,273,249)
Total				1,587,586,607	(10,273,249)

China Flexible Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				77,400	Haier Smart Home	254,430	1.13
FUNDS				138,600	Hangzhou Oxygen Plant	711,588	3.15
	Ireland			35,850	Hangzhou Silan Microelectronics	206,091	0.91
17,352	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	1,735,435	7.68	61,500	Inner Mongolia Yili Industrial	318,600	1.41
Total Funds		1,735,435	7.68	29,372	Joinn Laboratories China	157,177	0.70
COMMON STOCKS (SHARES)				4,700	Kweichow Moutai	1,310,750	5.81
	Cayman Islands			57,141	LONGi Green Energy Technology	424,067	1.88
54,400	Alibaba	653,609	2.90	62,885	Ming Yang Smart Energy	244,559	1.08
8,425	Alibaba	821,859	3.64	126,000	NARI Technology	501,337	2.22
101,000	China Mengniu Dairy	458,763	2.03	31,200	Ping An Insurance of China	198,263	0.88
10,687	JD.com	682,579	3.02	312,000	Postal Savings Bank of China [*]	186,836	0.82
11,218	Kanzhun	257,341	1.14	186,400	Sany Heavy Industry	425,543	1.89
17,449	KE	318,444	1.41	28,780	Shandong Head	137,706	0.61
46,500	Li Ning	426,573	1.89	4,100	Shenzhen Dynanonic	190,471	0.85
37,700	Meituan	911,686	4.04	45,700	Shenzhen Inovance Technology	397,253	1.76
6,772	NetEase	615,236	2.73	9,500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	411,041	1.82
20,600	NetEase	372,178	1.65	177,600	Yantai Zhenghai Magnetic Material	347,788	1.54
29,200	Tencent	1,217,317	5.39	33,300	Yealink Network Technology	345,021	1.53
86,000	Wuxi Biologics					11,473,677	50.82
	Cayman	763,728	3.38	54,000	AIA	522,552	2.31
58,000	Zhongsheng	275,272	1.22	143,000	BOC Hong Kong	493,757	2.19
		7,774,585	34.44	417,000	Cathay Pacific Airways	433,545	1.92
	China			51,000	Galaxy Entertainment	286,560	1.27
100,490	Anhui Honglu Steel Construction	421,831	1.87			1,736,414	7.69
131,990	Bank of Ningbo	570,704	2.53	Total Common Stocks (Shares)		20,984,676	92.95
94,515	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	415,929	1.84	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
18,500	BYD [*]	570,891	2.53			22,720,111	100.63
4,000	China Merchants Bank	20,539	0.09	Total Portfolio		22,720,111	100.63
63,500	China Merchants Bank	322,611	1.43	Other Net Liabilities		(143,141)	(0.63)
118,000	China Oilfield Services	122,682	0.54	Total Net Assets (USD)		22,576,970	100.00
13,055	China Tourism Duty Free	369,948	1.64				
388,500	China Yangtze Power	1,350,383	5.98				
97,636	East Money Information	314,181	1.39				
11,200	Eve Energy	154,210	0.68				
19,000	Haier Smart Home	71,247	0.31				

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

^{*}All or a portion of this security represents a security on loan.

China Flexible Equity Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	5,163,424	USD	5,273,431	BNY Mellon	15/9/2022	(103,083)
USD	465,032	EUR	460,327	BNY Mellon	15/9/2022	4,094
Net unrealised depreciation						(98,989)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 5,626,000)						(98,989)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Communications	23.05
Consumer Non-cyclical	15.15
Consumer Cyclical	11.91
Industrial	11.80
Financials	11.66
Investment Funds	7.68
Utilities	5.98
Technology	5.29
Energy	4.35
Basic Materials	3.76
Other Net Liabilities	(0.63)
	100.00

China Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				1,152,522	Hangzhou Oxygen Plant	5,917,177	0.51
FUNDS				3,993,508	Inner Mongolia Yili Industrial	20,688,352	1.79
	Ireland			134,861	Kweichow Moutai	37,610,424	3.26
1,001,464	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund-	100,162,294	8.68	4,145,049	Ming Yang Smart Energy	16,120,078	1.40
Total Funds		100,162,294	8.68	2,931,244	Muyuan Foods	24,906,608	2.16
COMMON STOCKS (SHARES)				1,154,520	NARI Technology	4,593,679	0.40
	Bermuda			63,590,000	PetroChina	30,058,715	2.60
17,501,000	Pacific Basin Shipping*	6,243,506	0.54	24,074,000	Postal Savings Bank of China*	14,416,299	1.25
	Cayman Islands			595,745	SG Micro	13,833,743	1.20
7,013,512	Alibaba	84,266,492	7.30	861,724	Shanghai International Airport	7,047,224	0.61
196,321	Alibaba	19,151,113	1.66	367,752	Shenzhen Dynanonic	17,084,405	1.48
824,200	China Resources Mixc Lifestyle Services*	3,748,940	0.32	382,600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	16,554,120	1.43
1,688,700	ENN Energy	24,614,227	2.13	279,420	WuXi AppTec*	3,180,971	0.28
1,089,509	JD.com	34,259,708	2.97			318,457,225	27.61
18,833	JinkoSolar	1,142,410	0.10		Hong Kong		
1,094,372	Kanzhun	25,104,894	2.18	1,859,800	AIA	17,997,065	1.56
1,795,919	KE	32,775,522	2.84	6,046,500	BOC Hong Kong	20,877,622	1.81
3,106,000	Li Ning	28,493,226	2.47	4,744,000	China Resources Beer	33,153,470	2.87
3,755,700	Meituan	90,822,777	7.87	4,022,000	Galaxy Entertainment*	22,598,954	1.96
270,101	NetEase	24,538,676	2.13	451,500	Techtronic Industries	5,361,439	0.47
2,390,500	NetEase	43,188,951	3.74			99,988,550	8.67
1,516,586	Tencent	63,224,880	5.48		Singapore		
3,802,500	Wuxi Biologics			2,450,900	BOC Aviation*	19,688,760	1.71
	Cayman	33,768,337	2.93		Taiwan		
3,892,000	Xinyi Solar*	5,375,387	0.47	3,664,000	Chunghwa Telecom	14,565,726	1.26
458,543	XPeng*	8,597,681	0.74	1,360,000	Far EasTone Telecommunications	3,342,195	0.29
2,982,000	Zhongsheng	14,152,775	1.23	700,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	11,613,970	1.01
		537,225,996	46.56	4,431,000	Unimicron Technology	22,054,930	1.91
	China					51,576,821	4.47
638,000	BYD	19,688,040	1.71		United States		
3,097,000	China Merchants Bank*	15,902,080	1.38	770,858	Yum China*	38,091,641	3.30
14,338,000	China National Building Material	13,591,556	1.18	Total Common Stocks (Shares)		1,071,272,499	92.86
9,602,000	China Oilfield Services	9,982,965	0.86	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,171,434,793	101.54
3,205,092	China Yangtze Power	11,140,546	0.97	Total Portfolio		1,171,434,793	101.54
5,404,661	East Money Information	17,391,547	1.51	Other Net Liabilities		(17,789,446)	(1.54)
17,663,109	Focus Media Information Technology	15,515,171	1.35	Total Net Assets (USD)		1,153,645,347	100.00
454,800	Glodon	3,233,525	0.28				

-Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

China Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
USD	4,285,895	AUD	6,167,245	BNY Mellon	15/9/2022	58,241
AUD	64,184,374	USD	44,817,665	BNY Mellon	15/9/2022	(819,155)
Net unrealised depreciation						(760,914)
CNH Hedged Share Class						
CNY	244,239,871	USD	36,125,069	BNY Mellon	15/9/2022	(718,298)
USD	3,446,919	CNY	23,493,756	BNY Mellon	15/9/2022	41,099
Net unrealised depreciation						(677,199)
EUR Hedged Share Class						
EUR	64,941,999	USD	66,320,884	BNY Mellon	15/9/2022	(1,291,786)
USD	6,424,919	EUR	6,344,206	BNY Mellon	15/9/2022	72,253
Net unrealised depreciation						(1,219,533)
GBP Hedged Share Class						
GBP	29,310,654	USD	35,481,387	BNY Mellon	15/9/2022	(1,447,121)
USD	3,435,203	GBP	2,874,382	BNY Mellon	15/9/2022	97,607
Net unrealised depreciation						(1,349,514)
SGD Hedged Share Class						
SGD	25,683,913	USD	18,633,532	BNY Mellon	15/9/2022	(251,659)
USD	1,716,145	SGD	2,377,987	BNY Mellon	15/9/2022	14,229
Net unrealised depreciation						(237,430)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 215,812,820)						(4,244,590)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
1,704,182	China Glodon East Money	HSBC Bank	(305,775)	2,314,971	Nari Technology Shanghai International Airport	HSBC Bank	(682,650)
5,021,183	Information Contemporary	HSBC Bank	73,370	1,671,515	Levima Advanced Materials	HSBC Bank	(419,395)
131,700	Technology Ming Yang Smart	HSBC Bank	(543,265)	1,321,966	CNGR Advanced	HSBC Bank	(2,461,676)
1,006,700	Energy China Yangtze	HSBC Bank	(394,853)	923,458	Material	HSBC Bank	(4,565,072)
862,016	Power Inner Mongolia	HSBC Bank	(79,810)	Total (USD underlying exposure - USD 89,423,044)			(9,438,345)
309,275	Yili Industrial	HSBC Bank	(59,219)				

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Communications	31.87
Consumer Non-cyclical	14.72
Consumer Cyclical	11.41
Financials	10.87
Investment Funds	8.68
Technology	8.36
Energy	6.91
Industrial	5.11
Utilities	3.10
Basic Materials	0.51
Other Net Liabilities	(1.54)
	100.00

China Impact Fund⁽²⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets
Holding	Description			Holding	Description		
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				23,400	Contemporary Ampere Technology	1,638,248	5.38
				50,000	Eve Energy	688,438	2.26
				84,880	Ganfeng Lithium	1,054,394	3.46
				39,856	Glodon	283,367	0.93
				158,221	Hongfa Technology	864,155	2.84
FUNDS				1,080,158	Infore Environment Technology	757,791	2.49
	Ireland			160,088	LONGi Green Energy Technology	1,188,079	3.90
19,402	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	1,940,494	6.37	74,900	Ming Yang Smart Energy	291,286	0.96
Total Funds		1,940,494	6.37	251,400	NARI Technology	1,000,286	3.28
COMMON STOCKS (SHARES)				1,992,000	Postal Savings Bank of China	1,192,875	3.91
	Bermuda			156,421	Shandong Head	748,441	2.46
1,948,000	China Water Affairs	1,777,091	5.83	29,200	Shandong Sinocera Functional Material	134,171	0.44
	Cayman Islands			27,546	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1,191,845	3.91
48,222	Kanzhun	1,106,213	3.63	59,550	Shenzhen Transsion	589,203	1.93
72,264	KE	1,318,818	4.33	63,584	Sungrow Power Supply	1,026,715	3.37
1,632,500	Linklogis	1,104,474	3.63	637,500	Suzhou Basecare Medical	333,021	1.09
487,000	Weimob	227,100	0.75	71,860	WuXi AppTec	933,801	3.07
106,000	Wuxi Biologics			316,500	Xinjiang Goldwind Science & Technology	588,596	1.93
	Cayman	941,339	3.09	141,333	Zhejiang Weixing New Building Materials	427,341	1.40
422,000	Xinyi Solar	582,840	1.91			20,599,991	67.62
		5,280,784	17.34	Total Common Stocks (Shares)		27,657,866	90.79
	China			Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
224,939	Aier Eye Hospital	959,233	3.15	29,598,360			
299,814	Anhui Honglu Steel Construction	1,258,541	4.13	97.16			
17,440	Asymchem Laboratories Tianjin	240,204	0.79	Total Portfolio			
192,200	Beijing New Building Materials	732,421	2.41	29,598,360			
46,300	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	203,751	0.67	97.16			
7,000	BYD	216,013	0.71	Other Net Assets			
2,863,000	China Datang Renewable Power	718,613	2.36	865,480			
222,900	China Yangtze Power	774,776	2.54	2.84			
41,400	Chongqing Zhifei Biological Products	564,386	1.85	Total Net Assets (USD)			
				30,463,840			
				100.00			

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
USD	284,312	EUR	281,819	BNY Mellon	15/9/2022	2,119
EUR	3,477,245	USD	3,552,254	BNY Mellon	15/9/2022	(70,345)
Net unrealised depreciation						(68,226)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 3,760,568)						(68,226)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

China Impact Fund⁽²⁾ continued

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	27.24
Consumer Non-cyclical	16.95
Energy	10.14
Financials	8.24
Investment Funds	6.37
Basic Materials	6.36
Communications	6.31
Consumer Cyclical	6.09
Utilities	4.90
Technology	4.56
Other Net Assets	2.84
	100.00

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

China Innovation Fund⁽¹⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				4,300	StarPower Semiconductor	247,181	1.20
FUNDS				10,900	Sungrow Power Supply	176,007	0.85
	Ireland			2,800	Suzhou Maxwell Technologies	189,942	0.92
5,220	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	522,114	2.53	3,200	Wuhan DR Laser Technology	93,139	0.45
Total Funds		522,114	2.53	26,260	Wuxi Lead Intelligent Equipment	209,960	1.02
COMMON STOCKS (SHARES)				11,900	Xiamen Faratronic	306,584	1.48
	Australia			45,300	Yantai Zhenghai Magnetic Material	88,709	0.43
11,685	Altium	294,387	1.43			7,792,564	37.74
87,294	SiteMinder	206,403	1.00		India		
8,372	WiseTech Global	337,209	1.63	14,168	Infosys	261,966	1.27
		837,999	4.06		Japan		
	Cayman Islands			22,400	Appier	196,074	0.95
8,000	Alchip Technologies	225,249	1.09	9,200	Freee	197,912	0.96
49,700	Alibaba	597,140	2.89	3,000	GMO Payment Gateway	242,498	1.17
3,535	Baidu	513,423	2.49	2,800	Harmonic Drive Systems	103,282	0.50
4,538	Bilibili	111,771	0.54	300	Keyence	114,203	0.55
6,300	JD.com	198,104	0.96	1,700	Lasertec	237,661	1.15
11,684	Kanzhun	268,031	1.30	14,000	Nikon	160,671	0.78
147,000	Kingdee			23,500	Renesas Electronics	224,156	1.09
	International			1,400	Rohm	106,106	0.51
	Software	286,935	1.39	5,081	Sony	409,529	1.98
223,500	Linklogis	151,210	0.73	400	Tokyo Electron	127,258	0.62
25,600	Meituan	619,076	3.00			2,119,350	10.26
30,000	NetEase	542,007	2.62		Kazakhstan		
15,000	Silergy	262,670	1.27	5,256	Kaspi.KZ JSC	321,667	1.56
24,649	TDCX	240,081	1.16		New Zealand		
6,000	Tencent	250,134	1.21	3,931	Xero	236,409	1.14
16,150	Trip.com	424,296	2.05		South Korea		
		4,690,127	22.70	3,008	Ecopro	252,325	1.22
	China			4,762	Kakao	261,322	1.27
7,353	Beijing Kingsoft Office Software	191,974	0.93	3,120	Kakaopay	145,089	0.70
44,700	Bethel Automotive Safety Systems	561,103	2.72	214	Samsung SDI	95,676	0.46
19,000	BYD	586,321	2.84	920	SKC	83,571	0.41
17,900	CNGR Advanced Material	242,335	1.17			837,983	4.06
8,700	Contemporary Amperex Technology	609,092	2.95		Taiwan		
187,500	East Money Information	603,352	2.92	31,000	Accton Technology	288,739	1.40
82,497	Glodon	586,535	2.84	25,000	Andes Technology	312,115	1.51
42,800	Han's Laser Technology Industry	185,060	0.90	4,400	ASPEED Technology	294,177	1.43
44,800	Levima Advanced Materials	269,685	1.31	99,000	Chunghwa Telecom	393,561	1.90
59,500	LONGi Green Energy Technology	441,574	2.14	90,000	E Ink	708,173	3.43
75,600	Ming Yang Smart Energy	294,008	1.42	7,000	Lotes	167,425	0.81
23,800	Montage Technology	191,464	0.93	32,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	530,924	2.57
78,120	NARI Technology	310,829	1.51	60,000	Unimicron Technology	298,645	1.45
8,500	NAURA Technology	347,444	1.68	9,000	Wiwynn	227,680	1.10
20,450	SG Micro	474,868	2.30			3,221,439	15.60
4,800	Shenzhen Dynanonic	222,990	1.08	Total Common Stocks (Shares)		20,319,504	98.39
200,500	Shenzhen Topband	362,408	1.75	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		20,841,618	100.92
				Total Portfolio		20,841,618	100.92
				Other Net Liabilities		(189,956)	(0.92)
				Total Net Assets (USD)		20,651,662	100.00

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

China Innovation Fund⁽¹⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	70,862	USD	10,483	BNY Mellon	15/9/2022	(211)
USD	743	CNY	5,091	BNY Mellon	15/9/2022	6
Net unrealised depreciation						(205)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 11,017)						(205)

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

[次へ](#)

Circular Economy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
819,461	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	81,959,129	4.56
Total Funds		81,959,129	4.56
COMMON STOCKS (SHARES)			
7,390,899	Australia Brambles	62,709,291	3.49
22,544,772	Cleanaway Waste Management	43,263,122	2.41
2,372,817	Sims	25,027,464	1.39
		130,999,877	7.29
1,451,791	Finland UPM-Kymmene	49,425,736	2.75
1,472,860	France Bureau Veritas*	36,616,342	2.04
163,884	Carbios SACA	4,721,893	0.26
958,883	Dassault Systemes	37,647,579	2.10
89,619	L'Oreal	31,147,056	1.73
482,500	Schneider Electric	58,311,116	3.25
		168,443,986	9.38
289,934	Germany Aurubis*	17,716,799	0.99
69,224	Pyrum Innovations	4,726,961	0.26
1,180,098	Siemens Healthineers*	58,416,410	3.25
		80,860,170	4.50
101,500	Japan Keyence*	38,638,806	2.15
590,672	Luxembourg Befesa	24,322,536	1.36
94,086	Netherlands ASML	46,573,813	2.59
6,685,948	Norway Norsk Hydro	45,681,851	2.54
2,142,343	Sweden Epiroc	33,488,989	1.87
188,762	Re:NewCell	1,664,643	0.09
		35,153,632	1.96

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
509,308	Switzerland Nestle	59,856,272	3.33
2,504,755	SIG*	59,078,719	3.29
		118,934,991	6.62
1,434,581	United Kingdom Coca-Cola Europacific Partners	71,313,021	3.97
1,588,149	Mondi	27,303,757	1.52
		98,616,778	5.49
404,004	United States Agilent Technologies	52,476,080	2.92
225,175	Avery Dennison	41,465,976	2.31
364,398	Ball	20,501,032	1.14
398,173	Crown	36,639,879	2.04
248,843	Ecolab	41,332,822	2.30
2,021,214	Evoqua Water Technologies	72,197,764	4.02
2,860,355	Graphic Packaging	64,300,780	3.57
620,559	Grocery Outlet	24,512,080	1.36
801,748	LKQ	42,452,557	2.36
270,160	Microsoft	71,811,229	4.00
170,278	NIKE	18,265,721	1.02
165,661	Nucor	21,830,807	1.22
444,575	Owens Corning	36,632,980	2.04
580,789	Republic Services	83,709,119	4.66
105,328	Thermo Fisher Scientific	58,650,844	3.27
793,752	TJX	49,244,374	2.74
445,624	Trex*	20,944,328	1.17
385,941	Waste Management	66,161,866	3.68
192,297	Xylem	17,725,937	0.99
86,539	Zebra Technologies	26,049,970	1.45
		866,906,145	48.26
Total Common Stocks (Shares)		1,704,558,321	94.89
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
		1,786,517,450	99.45
Total Portfolio		1,786,517,450	99.45
Other Net Assets		9,812,973	0.55
Total Net Assets (USD)		1,796,330,423	100.00

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Circular Economy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	996,611	USD	695,826	BNY Mellon	15/9/2022	(12,649)
USD	54,768	AUD	79,373	BNY Mellon	15/9/2022	359
Net unrealised depreciation						(12,290)
CAD Hedged Share Class						
USD	7,732	CAD	10,050	BNY Mellon	15/9/2022	81
CAD	127,233	USD	98,654	BNY Mellon	15/9/2022	(1,782)
Net unrealised depreciation						(1,701)
CNH Hedged Share Class						
USD	22,454	CNY	154,093	BNY Mellon	15/9/2022	116
CNY	1,909,218	USD	282,548	BNY Mellon	15/9/2022	(5,773)
Net unrealised depreciation						(5,657)
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,513,279	USD	1,545,898	BNY Mellon	15/9/2022	(30,587)
USD	121,554	EUR	121,180	BNY Mellon	15/9/2022	212
Net unrealised depreciation						(30,375)
GBP Hedged Share Class						
GBP	13,914,447	USD	16,858,882	BNY Mellon	15/9/2022	(702,020)
USD	1,389,763	GBP	1,176,921	BNY Mellon	15/9/2022	23,179
Net unrealised depreciation						(678,841)
HKD Hedged Share Class						
HKD	31,845,179	USD	4,060,964	BNY Mellon	15/9/2022	(2,338)
USD	322,252	HKD	2,527,937	BNY Mellon	15/9/2022	70
Net unrealised depreciation						(2,268)
JPY Hedged Share Class						
JPY	55,472,011,412	USD	412,631,402	BNY Mellon	15/9/2022	(12,553,013)
USD	37,424,601	JPY	5,126,310,561	BNY Mellon	15/9/2022	453,086
Net unrealised depreciation						(12,099,927)
NZD Hedged Share Class						
NZD	137,361	USD	86,361	BNY Mellon	15/9/2022	(2,212)
USD	6,759	NZD	10,941	BNY Mellon	15/9/2022	57
Net unrealised depreciation						(2,155)
SGD Hedged Share Class						
SGD	886,413	USD	643,289	BNY Mellon	15/9/2022	(8,886)
USD	57,460	SGD	79,871	BNY Mellon	15/9/2022	296
Net unrealised depreciation						(8,590)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 462,029,471)						(12,841,804)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	42.21
Consumer Non-cyclical	24.75
Basic Materials	11.58
Technology	10.14
Consumer Cyclical	6.21
Investment Funds	4.56
Other Net Assets	0.55
	100.00

Climate Action Equity Fund⁽¹⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				200	Japan Keyence	76,136	1.86
FUNDS				663	Netherlands Koninklijke DSM	85,133	2.08
1,875	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	187,529	4.59	1,454	Norway Salmar	96,804	2.37
Total Funds		187,529	4.59	142	South Korea LG Chem	67,096	1.64
COMMON STOCKS (SHARES)				137	Samsung SDI	61,251	1.50
37,877	Australia Cleanaway Waste Management	72,685	1.78			128,347	3.14
3,329	Sims	35,113	0.86	6,126	Spain EDP Renovaveis	150,213	3.68
		107,798	2.64	3,638	Sweden Atlas Copco	37,606	0.92
1,117	Bermuda Bunge	110,114	2.70	26,289	Orron Energy	50,531	1.24
1,146	Canada Canadian Solar	50,653	1.24			88,137	2.16
4,183	Growth International	126,039	3.09	4,030	Switzerland SIG	95,054	2.33
2,187	Maple Leaf Foods	38,885	0.95	5,083	United Kingdom ITM Power	11,842	0.29
1,520	Nutrien	139,141	3.41	3,303	Mondi	56,786	1.39
4,377	SunOpta	43,420	1.06			68,628	1.68
		398,138	9.75	686	United States AGCO	75,316	1.84
18,800	China Xinjiang Goldwind Science & Technology	28,121	0.69	184	Albemarle	50,092	1.23
2,034	Denmark Vestas Wind Systems	51,935	1.27	261	Analog Devices	39,588	0.97
2,384	Finland UPM-Kymmene	81,162	1.99	165	ANSYS	41,912	1.03
2,186	France Bureau Veritas	54,346	1.33	790	Archer-Daniels-Midland	68,983	1.69
1,028	Dassault Systemes	40,361	0.99	1,177	Ball	66,218	1.62
91	Robertet	81,116	1.98	1,004	Crown	92,388	2.26
310	Schneider Electric	37,464	0.92	555	Darling Ingredients	41,708	1.02
		213,287	5.22	415	Deere	152,035	3.72
2,344	Germany Infineon Technologies	57,863	1.42	400	Ecolab	66,440	1.63
938	Symrise	99,002	2.42	2,242	Evoqua Water Technologies	80,084	1.96
		156,865	3.84	408	First Solar	51,628	1.26
4,301	Iceland Marel HF	15,533	0.38	1,015	FMC	109,650	2.68
1,205	Ireland Johnson Controls International	65,757	1.61	1,352	Ingersoll Rand	64,423	1.58
960	Kerry	99,547	2.44	463	John Bean Technologies	48,328	1.18
634	Kingspan	36,407	0.89	2,039	NextEra Energy	175,660	4.30
		201,711	4.94	468	Owens Corning	38,563	0.95
331,357	Isle of Man Agronomics	68,469	1.68	296	Quanta Services	41,742	1.02
22,073	Italy Enel	105,201	2.58	784	Republic Services	112,998	2.77
1,007	Prysmian	31,462	0.77	657	Waste Management	112,630	2.76
		136,663	3.35			1,530,386	37.47
				Total Common Stocks (Shares)		3,888,634	95.22
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
				Total Portfolio			
				Other Net Assets			
				Total Net Assets (USD)			

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Equity Fund⁽¹⁾ continued

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	36.74
Basic Materials	20.45
Consumer Non-cyclical	14.58
Utilities	11.80
Investment Funds	4.59
Technology	4.41
Energy	4.06
Financials	1.68
Communications	1.50
Other Net Assets	0.19
	100.00

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				8,000	Bermuda Alibaba Health Information Technology	4,636	0.01
FUNDS				3,150	Bunge	310,393	0.65
702,318	Ireland iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF	2,975,300	6.21	53	Credicorp	6,861	0.01
813,144	iShares Global Govt Bond UCITS ETF	3,537,176	7.38	19,000	Digital China	8,493	0.02
222,949	iShares Green Bond Index Fund IE	2,118,016	4.42	268	Invesco	4,468	0.01
		8,630,492	18.01			334,851	0.70
1,530,612	United Kingdom Aquila European Renewables Income Fund	1,557,704	3.25	350	Brazil Americanas	1,134	0.00
919,753	Greencoat UK Wind Fund	1,756,360	3.66	576	B3 - Brasil Bolsa Balcao	1,355	0.00
141,468	Gresham House Energy Storage Fund	278,238	0.58	599	Banco Bradesco	2,254	0.00
		3,592,302	7.49	1,051	Banco do Brasil	8,635	0.02
Total Funds		12,222,794	25.50	320	Banco Santander Brasil	1,855	0.00
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)				12,231	Cia Energetica de Minas Gerais	28,342	0.06
467	Australia Aristocrat Leisure	11,421	0.02	4,650	Cosan	18,013	0.04
150	ASX	8,061	0.02	470	Localiza Rent a Car	5,607	0.01
210	Australia & New Zealand Banking	3,284	0.01	766	Lojas Renner	4,090	0.01
5,117	Brambles	43,397	0.09	695	Natura	2,001	0.01
84,747	Cleanaway Waste Management	162,558	0.34			73,286	0.15
134	Cochlear	19,672	0.04	54	Canada Agnico Eagle Mines	2,230	0.00
272	Computershare	4,603	0.01	129	Bank of Montreal	12,086	0.03
232,596	Cooper Energy	43,022	0.09	830	Bank of Nova Scotia/The	46,098	0.10
12,113	Costa	22,322	0.05	698	Brookfield Asset Management	34,081	0.07
140	CSL	28,153	0.06	108	CAE	1,992	0.00
3,252	Dexus	19,449	0.04	168	Cameco	4,890	0.01
88	IDP Education	1,749	0.00	19,802	Canacol Energy	37,454	0.08
240	Lendlease	1,689	0.00	206	Canadian Imperial Bank of Commerce	9,853	0.02
2,323	Lottery	7,034	0.02	242	Canadian National Railway	28,786	0.06
112	Macquarie	13,600	0.03	2,587	Canadian Solar	114,296	0.24
642	Mineral Resources	28,134	0.06	173	Canfor	3,433	0.01
3,054	Mirvac	4,394	0.01	4,120	Enbridge	171,470	0.36
7,449	Sims	78,535	0.17	9,358	Growth International	281,845	0.59
3,102	Stockland	7,693	0.01	1,064	Hydro One	28,798	0.06
4,761	Transurban	45,531	0.09	2,753	Lundin Mining	14,249	0.03
6,299	Worley	62,700	0.13	1,505	Manulife Financial	26,060	0.05
		617,001	1.29	4,956	Maple Leaf Foods	88,081	0.18
187	Austria ANDRITZ	8,591	0.02	4,037	Nutrien	369,360	0.77
143	Erste Bank	3,236	0.01	2,968	Parex Resources	47,214	0.10
483	Kontron	7,230	0.01	980	Pembina Pipeline	34,558	0.07
		19,057	0.04	200	Ritchie Bros Auctioneers	13,930	0.03
37	Belgium Anheuser-Busch InBev	1,808	0.00	649	Shopify	21,182	0.05
24	Elia	3,492	0.01	1,151	Sierra Wireless	35,412	0.07
194	KBC	9,211	0.02	9,784	SunOpta	97,015	0.20
28	UCB	1,992	0.01	611	TC Energy	29,661	0.06
189	Umicore	6,088	0.01	347	TELUS	7,860	0.02
		22,591	0.05	460	Toronto-Dominion Bank/The	29,740	0.06
				190	West Fraser Timber	17,294	0.04
				5,553	Western Forest Products	6,467	0.01
				462	Wheaton Precious Metals	14,133	0.03
						1,629,528	3.40

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Cayman Islands				Denmark		
3,800	Alibaba	45,637	0.10	202	Genmab	72,002	0.15
570	Baidu	10,272	0.02	1,161	Novo Nordisk	124,415	0.26
3,000	China Medical System	4,447	0.01	832	Novozymes	48,092	0.10
1,000	Country Garden			372	Orsted	36,863	0.08
	Services	1,982	0.01	20	Pandora	1,213	0.00
400	GDS	1,388	0.00	102	ROCKWOOL	21,038	0.04
1,900	JD Health			6,279	Vestas Wind Systems	160,257	0.34
	International	13,224	0.03			463,880	0.97
116	JD.com	3,646	0.01		Finland		
2,000	Kingdee			91	Elisa	4,879	0.01
	International			748	Kesko	15,715	0.03
	Software	3,902	0.01	932	Neste	46,022	0.10
100	Kuaishou Technology	876	0.00	462	Nokia	2,345	0.01
427	Li Auto	12,416	0.03	3,594	Stora Enso	53,641	0.11
1,600	Meituan	38,676	0.08	5,748	UPM-Kymmene	195,604	0.41
1,000	Microport Scientific	2,002	0.00	204	Wartsila	1,696	0.00
700	NetEase	12,642	0.02			319,902	0.67
184	NIO	3,623	0.01		France		
500	Ping An Healthcare and Technology			106	AXA	2,506	0.00
		1,363	0.00	474	BNP Paribas	22,141	0.05
1,600	Sands China	3,607	0.01	4,890	Bureau Veritas	121,516	0.25
500	Sunny Optical			528	Cie Generale des Etablissements Michelin		
	Technology	6,871	0.01			12,872	0.03
5,200	Tongcheng Travel	10,715	0.02	41	Covivio	2,284	0.00
2,000	Wuxi Biologics			2,299	Dassault Systemes	90,224	0.19
	Cayman	17,754	0.04	642	Gaztransport Et Technigaz*	81,341	0.17
464	XPeng	8,696	0.02	36	Gecina	3,217	0.01
6,000	Yadea	11,477	0.02	47	Kering	24,022	0.05
		215,216	0.45	158	Klepierre	3,267	0.01
	China			95	Legrand	6,965	0.01
13,000	Agricultural Bank of China	4,255	0.01	114	L'Oreal	39,604	0.08
18,000	Bank of China	6,327	0.01	713	Orange	7,200	0.01
57,000	CGN Power	13,575	0.03	35	Pernod Ricard	6,507	0.02
33,000	China Construction Bank	20,467	0.04	52	Publicis Groupe	2,550	0.01
1,000	China Merchants Bank	5,133	0.01	207	Robertet	184,437	0.39
4,500	China Minsheng Banking	1,433	0.00	1,257	Schneider Electric	151,846	0.32
54,000	China Suntien Green Energy	24,277	0.05	1,046	Societe Generale	23,179	0.05
420	Ganfeng Lithium	5,215	0.01	1,163	TotalEnergies	58,906	0.12
17,900	GEM	21,655	0.05	130	Unibail-Rodamco-Westfield	6,714	0.01
14,000	Industrial & Commercial Bank of China	7,132	0.02			851,298	1.78
1,500	Ping An Insurance of China	8,854	0.02		Germany		
1,600	Shandong Weigao Medical Polymer	2,180	0.01	35	adidas	5,253	0.01
140	Sinomine Resource	1,923	0.01	272	Allianz	46,044	0.10
800	Sinopharm	1,781	0.00	336	Bayerische Motoren Werke	24,824	0.05
700	Sungrow Power Supply	11,298	0.02	776	Commerzbank	5,128	0.01
42,600	Xinjiang Goldwind Science & Technology	63,694	0.13	1,319	Deutsche Bank	11,024	0.02
2,600	Xinjiang Goldwind Science & Technology	4,833	0.01	59	Deutsche Boerse	9,992	0.02
800	Yantai Jereh Oilfield Services	4,406	0.01	405	Evonik Industries	7,586	0.02
		208,438	0.44	5,498	Infineon Technologies*	135,663	0.28
	Curacao			100	Merck	17,380	0.03
1,508	Schlumberger	57,174	0.12	2,846	Nordex	27,686	0.06
				474	SAP	40,693	0.09
				727	SMA Solar Technology	37,004	0.08
				255	Software	6,951	0.01
				2,185	Symrise	230,517	0.48
						605,745	1.26

*All or a portion of this security represents a security on loan.

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
641	Greece OPAP	8,525	0.02	200	Aeon	3,921	0.01
6,200	Hong Kong AIA	59,971	0.13	200	Asahi	6,730	0.01
3,000	BOC Hong Kong	10,354	0.02	1,800	Astellas Pharma	25,724	0.05
2,000	CSPC Pharmaceutical	2,035	0.00	500	Azbil	14,366	0.03
7,000	Far East Horizon	5,304	0.01	3,900	Chugai Pharmaceutical	101,358	0.21
14,000	Fosun International	10,324	0.02	100	Dai Nippon Printing	2,115	0.00
1,000	Hang Lung Properties	1,666	0.00	900	Daiichi Sankyo	27,201	0.06
500	Hang Seng Bank	7,832	0.02	100	Daikin Industries	17,632	0.04
4,000	Lenovo	3,311	0.01	100	FANUC	16,228	0.03
8,000	MMG	2,201	0.00	100	Fujitsu	11,929	0.02
5,000	MTR	25,631	0.05	600	Hankyu Hanshin	18,082	0.04
13,000	Swire Properties	30,033	0.06	200	Hitachi	10,076	0.02
1,000	Wharf	3,770	0.01	100	Hitachi Metals	1,507	0.00
		162,432	0.33	2,400	KDDI	73,919	0.15
9,624	Iceland Marel HF	34,743	0.07	500	Keyence	190,257	0.40
20,000	Indonesia Bank Central Asia	11,045	0.02	600	Komatsu	12,660	0.03
35,400	Kalbe Farma	4,005	0.01	1,200	Kubota	18,800	0.04
36,000	Merdeka Copper Gold	10,377	0.02	100	Kyocera	5,601	0.01
10,900	Telkom Indonesia Persero	3,347	0.01	800	Mitsubishi Electric	8,172	0.02
		28,774	0.06	3,800	Mitsubishi UFJ Financial*	19,733	0.04
69	Ireland Accenture	20,320	0.04	300	MS&AD Insurance	8,989	0.02
91	Eaton	12,610	0.03	700	Murata Manufacturing	38,079	0.08
44	Flutter Entertainment	5,551	0.01	300	Nippon Ceramic	5,706	0.01
1,452,038	Greencoat Renewables	1,786,021	3.73	500	Nippon Paint	3,910	0.01
115	James Hardie Industries	2,640	0.00	100	Nippon Yusen	7,698	0.02
3,815	Johnson Controls International	208,095	0.44	200	Nitto Denko	12,415	0.03
2,291	Kerry	237,462	0.49	2,300	Nomura	8,344	0.02
1,844	Kingspan	105,567	0.22	300	Nomura Research Institute	8,188	0.02
8,624	Origin Enterprises	32,427	0.07	300	Omron	15,965	0.03
849	Pentair	38,392	0.08	1,500	Ono Pharmaceutical	35,949	0.08
777	Smurfit Kappa	26,208	0.06	700	Recruit	22,598	0.05
78	STERIS	15,752	0.03	800	Renesas Electronics	7,627	0.02
335	Trane Technologies	52,191	0.11	1,500	Resona*	5,534	0.01
		2,543,236	5.31	100	Rohm	7,576	0.01
748,092	Isle of Man Agronomics	154,513	0.32	400	Sekisui House	6,838	0.01
454	Entain	6,793	0.02	400	SG*	6,680	0.01
		161,306	0.34	400	Shimizu	2,206	0.01
1,497	Israel Bank Hapoalim	15,628	0.03	1,400	Shionogi*	68,596	0.14
316	Bank Leumi Le-Israel	3,362	0.01	2,200	SoftBank	24,232	0.05
7	Elbit Systems	1,484	0.00	200	Sompo*	8,603	0.02
44	Wix.com	2,982	0.01	700	Sony	56,130	0.12
		23,456	0.05	2,600	Sumitomo Chemical*	10,298	0.02
50,448	Italy Enel	240,334	0.50	1,400	Sumitomo Forestry	23,904	0.05
12,793	Intesa Sanpaolo	22,188	0.05	500	Sumitomo Metal Mining	15,861	0.03
2,281	Prismian	71,236	0.15	200	Sumitomo Mitsui Trust	6,245	0.01
7,416	Terna - Rete Elettrica Nazionale	53,707	0.12	300	Sysmex	18,586	0.04
278	UniCredit	2,724	0.00	500	Takeda Pharmaceutical*	13,863	0.03
		390,189	0.82	200	Tokio Marine	11,222	0.02
100	Japan Advantest	5,761	0.01	100	Tokyo Electron	31,801	0.07
				100	Tokyu	1,195	0.00
				100	TOTO	3,482	0.01
				100	Yamaha Motor	2,088	0.01
				200	Yaskawa Electric*	6,596	0.01
				100	Yokogawa Electric	1,761	0.00
				3,200	Z Holdings	9,563	0.02
				2,900	ZOZO	64,948	0.14
						1,175,048	2.45

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
210	Jersey Aptiv	19,963	0.04	7,061	Portugal Galp Energia SGPS	75,765	0.16
153	Ferguson	17,860	0.04		Singapore Capitaland Investment	22,965	0.05
454	WPP	3,920	0.01	5,600	City Developments	32,568	0.07
		41,743	0.09	300	DBS	6,996	0.01
847	Luxembourg Tenaris	11,523	0.02	6,700	Keppel	34,843	0.07
4,100	Malaysia CIMB	4,917	0.01	600	Oversea-Chinese Banking	5,189	0.01
50,300	Dialog	27,299	0.06	1,000	Singapore Telecommunications	1,874	0.01
2,300	Malayan Banking	4,608	0.01	200	United Overseas Bank	3,910	0.01
400	PPB	1,572	0.00			108,345	0.23
2,500	Press Metal				South Africa		
	Aluminium	2,669	0.00	558	Absa	5,856	0.01
11,200	Public Bank	11,782	0.03	250	Aspen Pharmacare	2,180	0.00
1,400	RHB Bank	1,795	0.00	224	Bidvest	2,838	0.01
		54,642	0.11	191	Clicks	3,350	0.01
2,010	Mexico Grupo Financiero Banorte	12,069	0.03	292	MultiChoice	1,994	0.00
	Netherlands			110	Naspers	15,834	0.03
1,385	Aegon	6,208	0.01	355	Nedbank	4,203	0.01
145	Akzo Nobel	9,228	0.02	3,647	Old Mutual	2,201	0.01
109	ASML	53,933	0.11	764	Standard Bank	6,893	0.01
9,704	CNH Industrial	119,696	0.25	498	Vodacom	3,707	0.01
576	Corbion	16,554	0.03	773	Woolworths	2,525	0.01
777	ING Groep	6,848	0.02			51,581	0.11
175	Iveco	890	0.00		South Korea		
508	Koninklijke Ahold			43	Coway	2,047	0.00
	Delhaize	13,985	0.03	288	Hana Financial	8,448	0.02
1,903	Koninklijke DSM	244,250	0.51	241	Kakao	13,220	0.03
4,517	Koninklijke KPN	14,346	0.03	875	KB Financial	32,335	0.07
144	NN	5,901	0.01	325	LG Chem	153,498	0.32
258	NXP Semiconductors	42,653	0.09	54	LG Electronics	4,076	0.01
55	Prosus	3,477	0.01	2	LG H&H	1,064	0.00
93	Randstad	4,340	0.01	222	Mirae Asset	1,088	0.00
477	STMicroelectronics	16,917	0.04	200	NAVER	35,871	0.07
208	Wolters Kluwer	20,779	0.04	49	Samsung	1,242	0.00
		580,005	1.21	16	Samsung C&T	1,441	0.00
	New Zealand			605	Samsung Electronics	26,992	0.06
970	Auckland International Airport	4,491	0.01	24	Samsung Life Insurance	1,112	0.00
1,855	Fisher & Paykel Healthcare	22,333	0.05	328	Samsung SDI	146,581	0.31
528	Mercury NZ	1,875	0.00	768	Shinhan Financial	21,006	0.05
4,978	Meridian Energy	15,258	0.03	163	SK Hynix	11,596	0.02
1,438	Spark New Zealand	4,773	0.01	2,104	Woori Financial	19,183	0.04
		48,730	0.10			480,800	1.00
	Norway				Spain		
199	Adevinta	1,607	0.00	6,034	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	27,277	0.05
16,086	Aker Carbon Capture	34,731	0.07	1,585	Banco Santander	3,859	0.01
19,733	Aker Solutions	76,733	0.16	1,513	CaixaBank	4,527	0.01
785	DNB Bank	14,723	0.03	14,214	EDP Renovaveis	348,385	0.73
2,186	Equinor	83,654	0.18	4,603	Iberdrola	48,516	0.10
114	Kongsberg Gruppen	3,918	0.01	668	Industria de Diseno Textil	14,609	0.03
3,904	Leroy Seafood	26,098	0.05	1,529	Siemens Gamesa Renewable Energy	27,430	0.06
3,398	Mowi	69,750	0.15	5,401	Tecnicas Reunidas	32,892	0.07
335	Nordic Semiconductor	5,140	0.01			507,495	1.06
1,106	Norway Royal Salmon	27,588	0.06		Sweden		
1,425	Orkla	11,978	0.02	56	Alfa Laval	1,505	0.00
3,254	Salmar	216,551	0.45	8,641	Atlas Copco*	89,283	0.19
2,038	TOMRA Systems	46,467	0.10	201	Atlas Copco	1,859	0.00
		618,938	1.29				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
618	Boliden	19,649	0.04		United Arab Emirates		
128	Epiroc	2,000	0.00	7,345	Abu Dhabi Commercial Bank	18,130	0.04
113	EQT	2,589	0.01	652	Emirates Telecommunications	4,564	0.01
1,273	Holmen	55,308	0.12	3,423	First Abu Dhabi Bank	17,792	0.03
324	Husqvarna	2,208	0.01			40,486	0.08
352	Investor	5,606	0.01		United Kingdom		
98	Investor	1,656	0.00	374	AstraZeneca	46,903	0.10
113	Kinnevik	1,631	0.00	11,014	Auto Trader	83,837	0.17
5,328	Nibe Industrier	50,859	0.11	9,663	Barclays	18,563	0.04
58,632	Orron Energy	112,650	0.24	790	Barratt Developments	3,925	0.01
5,918	Svenska Cellulosa	88,783	0.18	5,870	Biffa	27,327	0.06
633	Tele2	6,789	0.01	12,475	BP	63,272	0.13
1,238	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9,307	0.02	682	British Land	3,405	0.01
2,059	Telia	7,297	0.02	5,302	BT*	9,241	0.02
		458,979	0.96	314	Burberry	6,451	0.01
	Switzerland			108	Croda International	8,552	0.02
1,766	ABB	49,152	0.10	1,662	Diageo	73,129	0.15
1,372	Credit Suisse	7,114	0.01	3,904	Energear	58,491	0.12
15	Givaudan	48,439	0.10	308	GSK	4,950	0.01
48	Kuehne + Nagel International	11,023	0.02	386	Haleon*	1,156	0.00
137	Landis+Gyr	7,977	0.02	308	Halma	7,513	0.02
43	Logitech International	2,156	0.00	9,402	HSBC	57,843	0.12
286	Nestle	33,598	0.07	1,165	Informa	7,419	0.02
62	Novartis	5,019	0.01	125	Intertek	5,781	0.01
70	Roche	22,712	0.05	11,418	ITM Power	26,591	0.06
6	Roche	2,290	0.00	2,592	J Sainsbury	6,150	0.02
7	SGS	15,389	0.03	17,944	John Wood	26,245	0.06
11,497	SIG	271,058	0.57	795	Johnson Matthey	18,680	0.04
31	Sika	7,078	0.02	2,348	Kingfisher	6,294	0.01
36	Sonova	9,623	0.02	4,591	Legal & General	13,467	0.03
234	Swiss Re	18,251	0.04	38,663	Lloyds Banking	19,748	0.04
68	TE Connectivity	8,640	0.02	88	London Stock Exchange	8,371	0.02
93	u-blox	12,852	0.03	7,390	Mondi	126,995	0.26
2,705	UBS	43,055	0.09	2,802	National Grid	35,293	0.07
130	Zurich Insurance	57,570	0.12	4,143	NatWest	11,908	0.02
		632,996	1.32	586	Pearson	5,905	0.01
	Taiwan			405	Pennon	4,378	0.01
2,000	Advantech	21,510	0.05	1,498	RELX	39,579	0.08
84	Taiwan Semiconductor Manufacturing	7,087	0.01	97	Schroders	3,028	0.01
		28,597	0.06	1,118,414	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	1,536,538	3.20
	Thailand			1,321	Segro	14,608	0.03
400	Advanced Info Service	2,105	0.01	60	Spirax-Sarco Engineering	7,491	0.01
7,400	BTS	1,704	0.00	587	SSE	11,337	0.02
300	Delta Electronics	4,310	0.01	2,039	Standard Chartered	14,158	0.03
19,400	Energy Absolute	45,338	0.09	7,288	TechnipFMC	59,590	0.12
3,300	Home Product Center	1,257	0.00	1,389	United Utilities	17,149	0.04
200	Intouch	399	0.00	973	Vodafone	1,305	0.00
600	Krungthai Card	991	0.00			2,502,566	5.21
2,400	Minor International	2,155	0.01		United States		
300	Siam Cement	2,944	0.01	54	3M	6,733	0.02
		61,203	0.13	191	A O Smith	10,882	0.02
	Turkey			313	AbbVie	42,475	0.09
2,205	Akbank	1,466	0.00	35	ABIOMED	9,259	0.02
2,483	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	3,628	0.01	468	Adobe	177,352	0.37
		5,094	0.01	1,129	Advanced Micro Devices	96,759	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
174	AECOM	12,710	0.03	47	Crown Castle	8,067	0.02
2,498	AGCO	274,137	0.57	42	CSX	1,326	0.00
379	Agilent Technologies	49,207	0.10	126	Cummins	27,289	0.06
126	Akamai Technologies	11,641	0.02	604	CVS Health	59,915	0.13
410	Albemarle	111,570	0.23	57	Danaher	15,602	0.03
1,068	Alphabet	118,593	0.25	1,408	Darling Ingredients	105,766	0.22
1,240	Alphabet	136,515	0.29	1,518	Deere	555,880	1.16
1,815	Amazon.com	235,576	0.49	124	Dexcom	10,385	0.02
138	American Express	21,393	0.04	718	Digi International	24,172	0.05
166	American Tower	42,373	0.09	85	Discover Financial Services	8,656	0.02
303	American Water Works	45,951	0.10	22	DocuSign	1,306	0.00
96	Amgen	23,325	0.05	819	Donaldson	42,959	0.09
1,113	Analog Devices	168,747	0.35	186	Dover	23,370	0.05
369	ANSYS	93,689	0.20	673	eBay	30,030	0.06
5,079	Apple	812,874	1.70	1,811	Ecolab	300,677	0.63
1,152	Applied Materials	108,357	0.23	865	Edwards Lifesciences	79,183	0.17
2,051	Archer-Daniels-Midland	179,016	0.37	132	Electronic Arts	16,931	0.04
3,222	AT&T	57,246	0.12	47	Elevance Health	23,069	0.05
294	Autodesk	60,494	0.13	157	Eli Lilly	48,288	0.10
249	Automatic Data Processing	61,325	0.13	92	Emerson Electric	7,644	0.02
137	Avery Dennison	25,218	0.05	161	EnerSys	10,144	0.02
206	Badger Meter	19,665	0.04	19	Enphase Energy	5,515	0.01
1,845	Baker Hughes	45,312	0.10	39	Entegris	3,722	0.01
3,270	Ball	183,891	0.38	1,128	EQT	52,993	0.11
1,271	Bank of America	43,576	0.09	27	Equinix	18,026	0.04
635	Bank of New York Mellon	26,487	0.06	1,010	Essential Utilities	49,873	0.10
242	Best Buy	17,624	0.04	70	Estee Lauder	18,055	0.04
106	Biogen	20,954	0.04	56	Etsy	6,031	0.01
72	Block	5,085	0.01	603	Eversource Energy	54,512	0.11
9	Booking	17,201	0.04	6,613	Evoqua Water Technologies	236,115	0.49
115	Boston Properties	9,237	0.02	311	Expeditors International of Washington	32,109	0.07
370	Bristol-Myers Squibb	24,942	0.05	19	Fair Isaac	8,782	0.02
15	Broadcom	7,571	0.02	147	Fidelity National Information Services	13,693	0.03
112	Cadence Design Systems	19,679	0.04	1,391	First Solar	175,941	0.37
22	CarMax	1,968	0.00	2,547	FMC	275,034	0.57
639	Carrier Global	25,127	0.05	107	Fortune Brands Home & Security	6,631	0.01
260	CBRE	20,617	0.04	15	Generac	3,349	0.01
500	CECO Environmental	5,023	0.01	767	General Mills	59,624	0.12
223	CEVA	6,680	0.01	932	Gilead Sciences	59,017	0.12
179	CH Robinson Worldwide	20,388	0.04	177	Global Water Resources	2,431	0.01
2,283	ChampionX	49,543	0.10	45	GoDaddy	3,434	0.01
151	Charles Schwab	10,888	0.02	2,701	Graphic Packaging	60,692	0.13
389	Cheniere Energy	61,521	0.13	1,594	Hain Celestial	32,759	0.07
66	Cigna	18,848	0.04	440	Hasbro	34,828	0.07
3,639	Cisco Systems	164,885	0.34	118	Healthpeak Properties	3,133	0.01
572	Citigroup	28,056	0.06	607	Hershey	138,531	0.29
97	Citrix Systems	9,962	0.02	652	Hess	78,395	0.16
95	Clorox	13,837	0.03	4,018	Hewlett Packard Enterprise	54,943	0.11
1,681	Coca-Cola	104,505	0.22	599	Hologic	40,409	0.08
447	Cognizant Technology Solutions	28,837	0.06	315	Home Depot	91,411	0.19
621	Colgate-Palmolive	49,249	0.10	88	Hormel Foods	4,475	0.01
188	Comcast	6,820	0.01	1,409	HP	41,646	0.09
223	Conagra Brands	7,775	0.02	21	HubSpot	7,316	0.02
648	Consolidated Edison	63,781	0.13	32	Humana	15,600	0.03
56	Constellation Energy	4,531	0.01				
709	Corcept Therapeutics	18,738	0.04				
29	Costco Wholesale	15,161	0.03				
2,247	Crown	206,680	0.43				

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
1,144	Huntington Bancshares	15,374	0.03	25	Nucor	3,293	0.01
59	IDEX	11,983	0.03	700	NVIDIA	107,117	0.22
192	IDEXX Laboratories	68,048	0.14	48	Okta	4,491	0.01
185	Illinois Tool Works	36,224	0.08	487	ONEOK	29,928	0.06
91	Illumina	18,918	0.04	20	Otis Worldwide	1,453	0.00
351	Incyte	24,868	0.05	1,045	Owens Corning	86,071	0.18
3,014	Ingersoll Rand	143,555	0.30	1,906	Palantir Technologies	15,013	0.03
54	Insulet	14,122	0.03	76	Palo Alto Networks	43,180	0.09
39	Intercontinental Exchange	3,960	0.01	196	Paramount Global	4,718	0.01
317	International Flavors & Fragrances	35,337	0.07	650	PayPal	62,393	0.13
109	Interpublic	3,060	0.01	781	PepsiCo	135,445	0.28
259	Intuit	113,116	0.24	1,072	Pfizer	49,205	0.10
126	Iron Mountain	6,666	0.01	250	Pioneer Natural Resources	62,443	0.13
175	Itron	8,293	0.02	9	Pool	3,086	0.01
46	J M Smucker	6,503	0.01	291	PPG Industries	37,203	0.08
1,050	John Bean Technologies	109,552	0.23	772	Procter & Gamble	108,419	0.23
567	JPMorgan Chase	64,905	0.14	232	Prologis	29,514	0.06
659	Kellogg	48,132	0.10	291	Prudential Financial	28,128	0.06
290	Keurig Dr Pepper	11,120	0.02	68	Qorvo	6,206	0.01
555	Keysight Technologies	91,857	0.19	810	QUALCOMM	107,797	0.22
39	Kimberly-Clark	5,032	0.01	796	Quanta Services	112,204	0.23
2,762	Kinder Morgan	50,040	0.11	74	Quest Diagnostics	9,333	0.02
122	Knight-Swift Transportation	6,275	0.01	277	Rambus	7,160	0.01
124	Kroger	5,910	0.01	1,241	Range Resources	39,521	0.08
36	Laboratory of America	8,222	0.02	136	Regeneron Pharmaceuticals	80,738	0.17
94	Lam Research	41,416	0.09	740	Regions Financial	16,081	0.03
26	Lennox International	6,302	0.01	2,175	Republic Services	313,348	0.65
496	Lindsay	80,377	0.17	361	Resideo Technologies	7,585	0.02
272	Lowe's	53,156	0.11	70	ResMed	15,522	0.03
8	LPL Financial	1,793	0.00	73	Rivian Automotive	2,401	0.01
15	Lululemon Athletica	4,609	0.01	125	Robert Half International	9,658	0.02
453	Lumen Technologies	4,528	0.01	18	Rockwell Automation	4,293	0.01
106	Lyft	1,603	0.00	17	Roper Technologies	6,981	0.01
281	Marvell Technology	13,356	0.03	107	S&P Global	38,265	0.08
132	MasTec	10,624	0.02	601	Salesforce	96,341	0.20
677	Mastercard	223,639	0.47	19	SBA Communications	6,230	0.01
326	McCormick	27,630	0.06	290	Sealed Air	15,775	0.03
52	McKesson	18,993	0.04	221	ServiceNow	98,159	0.20
8	MercadoLibre	7,035	0.02	121	Sherwin-Williams	28,516	0.06
755	Merck	65,272	0.14	137	Silicon Laboratories	17,653	0.04
24	Mettler-Toledo International	29,626	0.06	65	Skyworks Solutions	6,448	0.01
116	Microchip Technology	7,521	0.02	1,292	Snap	14,051	0.03
162	Micron Technology	9,113	0.02	28	Snowflake	5,220	0.01
2,683	Microsoft	712,861	1.49	127	Splunk	11,850	0.02
32	Moderna	4,405	0.01	152	State Street	10,505	0.02
358	Molson Coors Beverage	18,658	0.04	180	Steel Dynamics	14,322	0.03
151	Moody's	43,564	0.09	434	Sunrun	14,377	0.03
621	Morgan Stanley	52,588	0.11	259	Synchrony Financial	8,551	0.02
1,113	Mosaic	60,922	0.13	4	Synopsys	1,404	0.00
60	Motorola Solutions	14,726	0.03	215	Target	34,278	0.07
201	Nasdaq	12,035	0.03	558	Tesla	155,565	0.32
331	Newmont	13,717	0.03	352	Tetra Tech	48,383	0.10
4,563	NextEra Energy	392,933	0.82	943	Texas Instruments	157,008	0.33
270	NIKE	28,950	0.06	56	Thermo Fisher Scientific	31,170	0.07
154	Northern Trust	14,750	0.03	571	T-Mobile US	83,176	0.17
82	NortonLifeLock	1,863	0.00	21	Tractor Supply	3,931	0.01
				1,414	Trimble	90,768	0.19
				45	Truist Financial	2,130	0.00
				110	Twilio	7,986	0.02
				198	Twitter	7,857	0.02

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
2,011	Uber Technologies	59,500	0.12	CAD182,000	National Bank of Canada 1.534%		
15	Ultra Beauty	6,320	0.01		15/6/2026	123,376	0.26
123	United Parcel Service	23,985	0.05			654,804	1.37
83	United Therapeutics	18,347	0.04	EUR130,000	International European Investment Bank 0.375%		
140	UnitedHealth	73,528	0.15		15/5/2026	122,769	0.26
257	Unity Software	11,226	0.02	USD165,000	European Investment Bank 0.625%		
31	Vail Resorts	6,999	0.01		21/10/2027	143,610	0.30
3,556	Velodyne Lidar	4,479	0.01	USD160,000	European Investment Bank 0.875%		
305	Ventas	14,634	0.03		17/5/2030	134,549	0.28
64	VeriSign	11,664	0.03			400,928	0.84
2,926	Verizon Communications	123,907	0.26	EUR172,000	Italy Assicurazioni Generali 1.713%		
68	Vertex Pharmaceuticals	19,314	0.04		30/6/2032	127,087	0.26
119	VF	4,966	0.01		New Zealand Housing New Zealand 2.247%		
1,197	Visa	241,881	0.50		5/10/2026	118,272	0.25
1,159	Vivint Smart Home	7,287	0.02	NZD210,000	Slovenia Slovenia Government Bond 0.125%		
543	VMware	63,737	0.13		1/7/2031	110,256	0.23
155	Walt Disney	17,537	0.04	EUR135,000	Spain Basque Government 0.25%		
1,332	Warner Bros Discovery	17,834	0.04		30/4/2031	111,246	0.23
1,547	Waste Management	265,088	0.55	EUR127,000	Basque Government 0.85%		
89	Waters	26,971	0.06		30/4/2030	113,229	0.24
397	Watts Water Technologies	56,266	0.12	EUR120,000	Basque Government 1.125%		
87	Wells Fargo	3,858	0.01		30/4/2029	111,411	0.23
231	Welltower	17,821	0.04			335,886	0.70
54	West Pharmaceutical Services	16,109	0.03	USD200,000	South Korea Kookmin Bank 2.5%		
67	Western Digital	2,839	0.01		4/11/2030	166,003	0.34
315	Western Union	4,751	0.01	USD200,000	Kookmin Bank 4.35%		
358	Westrock	14,668	0.03		2/1/2171	195,883	0.41
297	Williams	10,019	0.02			361,886	0.75
240	Workday	39,950	0.08	EUR135,000	Spain Basque Government 0.25%		
79	WW Grainger	44,107	0.09		30/4/2031	111,246	0.23
830	Xylem	76,476	0.16	EUR127,000	Basque Government 0.85%		
412	Yum China	20,348	0.04		30/4/2030	113,229	0.24
32	Zebra Technologies	9,629	0.02	EUR120,000	Basque Government 1.125%		
24	Zendesk	1,846	0.00		30/4/2029	111,411	0.23
260	Zoetis	41,218	0.09			335,886	0.70
249	ZoomInfo Technologies	11,332	0.02	GBP103,000	United Kingdom Paragon Treasury 2%		
		14,307,670	29.84		7/5/2036	89,655	0.19
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		30,574,903	63.79	Total Bonds		2,365,467	4.94
BONDS				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
EUR200,000	Austria Erste Bank 0.125%				45,163,164	94.23	
	17/5/2028	166,693	0.35	Other Transferable Securities			
USD149,000	Canada Bank of Montreal 2.05%			RIGHTS			
	1/11/2022	148,659	0.31				
USD154,000	Bank of Nova Scotia/The 0.65%			1,613	France Fermentalg **	-	0.00
	31/7/2024	144,301	0.30	Total Rights		-	0.00
USD250,000	National Bank of Canada 0.55%			Total Other Transferable Securities		-	0.00
	15/11/2024	238,468	0.50	Total Portfolio		45,163,164	94.23
				Other Net Assets		2,766,888	5.77
				Total Net Assets (EUR)		47,930,052	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	1,200,000	SEK	12,557,640	JP Morgan	20/10/2022	24,828
EUR	2,500,000	GBP	2,139,515	BNP Paribas	20/10/2022	23,209
JPY	109,629,760	USD	800,000	RBS	20/10/2022	(6,926)
USD	985,000	MXN	20,692,683	HSBC Bank	20/10/2022	(31,597)
USD	4,676,831	EUR	4,555,000	BNP Paribas	20/10/2022	104,382
USD	115,000	TWD	3,423,205	Standard Chartered Bank	20/10/2022	2,089
USD	1,999,369	CNH	13,514,135	HSBC Bank	15/2/2023	31,032
Net unrealised appreciation						147,017
USD Hedged Share Class						
EUR	170	USD	170	BNY Mellon	15/9/2022	(1)
USD	5,549	EUR	5,431	BNY Mellon	15/9/2022	111
Net unrealised appreciation						110
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 16,123,350)						147,127

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(9)	EUR	Euro-BTP	September 2022	1,080,180	(3,700)
(65)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	2,308,150	144,960
18	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	3,141,806	(17,632)
Total				6,530,136	123,628

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
IFS	EUR62,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.58%	Goldman Sachs	16/3/2052	(1,426)	(1,426)
IFS	EUR67,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.495%	Goldman Sachs	16/4/2052	(2,823)	(2,823)
IFS	EUR48,572	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.5075%	Goldman Sachs	16/4/2052	(1,832)	(1,832)
IFS	EUR68,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.535%	Goldman Sachs	16/4/2052	(1,902)	(1,902)
IFS	EUR144,078	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.56%	UBS	16/4/2052	(2,743)	(2,743)
IFS	EUR100,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.585%	UBS	16/4/2052	(1,004)	(1,004)
Total (EUR underlying exposure - EUR 485,836)					(11,730)	(11,730)

IFS: Inflation Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
58	Call	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 32.5	21/9/2022	(15,506)	4,638
64	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 350	21/10/2022	(52,495)	42,848
Total (EUR underlying exposure - EUR 719,705)						(68,001)	47,486

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund⁽¹⁾ continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
(64)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 700	21/10/2022	12,180	(37,344)
Total (EUR underlying exposure - EUR 627,151)						12,180	(37,344)

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Continental European Flexible Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
1,203,593	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	118,072,605	2.33
Total Funds		118,072,605	2.33
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
1,655,842	Belgium Azelis	32,885,022	0.65
1,318,344	Denmark DSV	193,745,735	3.82
3,749,951	Novo Nordisk	401,852,947	7.93
1,182,479	Pandora	71,705,624	1.41
		667,304,306	13.16
813,242	France Dassault Systemes	31,915,682	0.63
72,330	Hermes		
	International*	94,245,990	1.86
164,704	L'Oreal*	57,218,170	1.13
478,353	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton*	314,612,768	6.20
1,781,765	Sanofi	148,064,671	2.92
324,947	Sartorius Stedim Biotech	120,945,273	2.38
5,915,187	Societe Generale	131,080,544	2.59
704,619	Teleperformance	204,409,972	4.03
5,592,472	TotalEnergies*	283,258,707	5.59
		1,385,751,777	27.33
10,816,970	Germany Commerzbank	71,478,538	1.41
816,905	CTS Eventim*	44,072,025	0.87
80,895	Hypoport	15,968,673	0.31
326,620	MTU Aero Engines	57,697,423	1.14
30,799	Rational	16,816,254	0.33
164,351	Sartorius*	69,651,954	1.38
		275,684,867	5.44
14,799,230	Ireland Bank of Ireland	92,524,786	1.82
997,404	Kingspan	57,250,990	1.13
790,461	Linde	224,490,924	4.43
		374,266,700	7.38

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
4,778,872	Italy FincoBank Banca Finco*	52,304,754	1.03
5,568,810	UniCredit	54,563,201	1.08
		106,867,955	2.11
73,494	Netherlands Adyen	116,282,207	2.29
423,602	ASM International	116,956,512	2.30
528,801	ASML	261,650,735	5.16
1,652,989	BE Semiconductor Industries	79,988,138	1.58
451,348	Ferrari*	87,854,888	1.73
473,480	IMCD*	66,168,830	1.31
1,917,002	QIAGEN	87,645,331	1.73
3,104,963	STMicroelectronics	110,101,988	2.17
		926,648,629	18.27
28,498,553	Spain CaixaBank*	85,267,670	1.68
4,182,008	Repsol	54,198,824	1.07
		139,466,494	2.75
3,518,105	Sweden Atlas Copco	36,350,818	0.72
3,828,283	Epiroc	59,817,735	1.18
1,042,580	EQT*	23,888,876	0.47
6,632,735	Hexagon	69,278,328	1.36
		189,335,757	3.73
446,367	Switzerland Bachem*	31,890,172	0.63
589,907	Lonza	319,581,186	6.31
2,279,193	Nestle	267,746,108	5.28
448,480	Sika	102,394,305	2.02
711,246	Straumann	79,741,911	1.57
		801,353,682	15.81
4,312,993	United Kingdom Allfunds	34,482,379	0.68
694,351	Ashtead	34,443,255	0.68
		68,925,634	1.36
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		4,968,490,823	97.99
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		5,086,563,428	100.32
Total Portfolio		5,086,563,428	100.32
Other Net Liabilities		(16,014,861)	(0.32)
Total Net Assets (EUR)		5,070,548,567	100.00

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Continental European Flexible Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	47,758,591	GBP	40,514,511	BNY Mellon	15/9/2022	778,068
GBP	298,010,380	EUR	353,335,217	BNY Mellon	15/9/2022	(7,764,448)
Net unrealised depreciation						(6,986,380)
USD Hedged Share Class						
EUR	59,813,309	USD	60,187,643	BNY Mellon	15/9/2022	(295,047)
USD	649,195,963	EUR	635,396,929	BNY Mellon	15/9/2022	12,952,544
Net unrealised appreciation						12,657,497
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 1,101,911,397)						5,671,117

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation EUR
(3)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	106,530	6,605
Total				106,530	6,605

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	33.84
Technology	15.87
Consumer Cyclical	14.36
Industrial	12.75
Financials	10.08
Energy	6.66
Basic Materials	4.43
Investment Funds	2.33
Other Net Liabilities	(0.32)
	100.00

Developed Markets Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				United States			
				924	Adobe	350,307	3.25
				4,327	Alphabet	476,576	4.42
				2,126	American Express	329,722	3.06
				1,830	Analog Devices	277,574	2.57
				1,094	Chart Industries	209,665	1.94
				564	Deere	206,621	1.92
				3,461	Edwards Lifesciences	316,958	2.94
				551	Elevance Health	270,569	2.51
				822	Equifax	156,558	1.45
				2,258	First Republic Bank/CA	346,513	3.21
				866	Intuit	378,381	3.51
				1,513	Mastercard	500,016	4.64
				2,207	Microsoft	586,643	5.44
				5,495	Otis Worldwide	399,322	3.70
				15,257	Regions Financial	331,687	3.07
				833	Thermo Fisher Scientific	463,848	4.30
				1,279	Union Pacific	288,427	2.67
				2,117	Verisk Analytics	399,160	3.70
				2,912	Walt Disney	329,609	3.05
						6,618,156	61.35
				Total Common Stocks (Shares)		10,279,913	95.29
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
						10,764,783	99.79
				Total Portfolio		10,764,783	99.79
				Other Net Assets		22,778	0.21
				Total Net Assets (USD)		10,787,561	100.00
FUNDS							
	Ireland						
4,848	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	484,870	4.50				
Total Funds		484,870	4.50				
COMMON STOCKS (SHARES)							
	France						
3,885	Euroapi	60,457	0.56				
2,936	Schneider Electric	354,822	3.29				
		415,279	3.85				
	Germany						
3,219	Symrise	339,751	3.15				
	Japan						
3,300	Sony	264,728	2.45				
	Netherlands						
609	ASML	301,463	2.79				
1,790	Koninklijke DSM	229,846	2.13				
		531,309	4.92				
	Switzerland						
556	Lonza	301,342	2.79				
3,521	Nestle	413,804	3.84				
		715,146	6.63				
	United Kingdom						
2,700	AstraZeneca	338,755	3.14				
57,765	BT	100,719	0.94				
13,375	RELX	353,535	3.28				
62,043	Rentokil Initial	378,551	3.51				
18,898	Smith & Nephew	223,984	2.07				
		1,395,544	12.94				

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	34.09
Technology	17.56
Financials	13.98
Industrial	13.52
Communications	8.41
Basic Materials	5.28
Investment Funds	4.50
Consumer Cyclical	2.45
Other Net Assets	0.21
	100.00

[次へ](#)

Dynamic High Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				Cayman Islands			
				147,600	Alibaba	1,773,396	0.06
				18,628	Alibaba	1,817,161	0.06
				538,000	China Mengniu Dairy	2,443,709	0.08
				154,100	ENN Energy	2,246,137	0.07
				1,643,800	ESR	4,618,120	0.15
				1,208,168	GDS	4,194,706	0.13
				315,000	Longfor	1,027,444	0.03
				671,600	Sands China	1,514,578	0.05
				3,850,000	SUNeVision	2,526,246	0.08
				29,400	Tencent	1,225,655	0.04
						23,387,152	0.75
FUNDΣ				China			
	Ireland			390,500	Anhui Conch Cement	1,492,623	0.05
44,784	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	4,479,146	0.14	7,223,000	Bank of China	2,540,004	0.08
101,550	iShares Core S&P 500 UCITS ETF~	4,048,561	0.13	2,666,000	China Petroleum & Chemical	1,260,207	0.04
4,035,493	iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF~	32,848,913	1.05	335,800	Haier Smart Home	1,259,198	0.04
145,667	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF~	12,372,955	0.40	182,200	Haier Smart Home	598,929	0.02
2,218,269	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF~	201,529,739	6.46	439,700	Han's Laser Technology Industry	1,901,194	0.06
		255,279,314	8.18	2,866,000	Industrial & Commercial Bank of China	1,460,642	0.05
	Luxembourg			2,220,000	Jiangsu Expressway	1,903,600	0.06
803,903	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund ∞	7,725,502	0.25	8,800	Kweichow Moutai	2,454,169	0.08
				30,900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1,336,964	0.04
Total Funds		263,004,816	8.43	48,700	WuXi AppTec	632,843	0.02
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)				90,600	WuXi AppTec*	1,031,408	0.03
	Australia			1,308,000	Zijin Mining	1,489,886	0.05
119,724	Atlas Arteria	656,425	0.02			19,361,667	0.62
492,762	Goodman	6,642,867	0.21	Colombia			
694,481	NEXTDC	4,992,865	0.16	129,631	Ecopetrol	1,367,607	0.04
506,248	Transurban	4,843,538	0.16		Denmark		
		17,135,695	0.55	37,766	Novo Nordisk	4,048,831	0.13
	Belgium			5,420	Novo Nordisk	580,970	0.02
15,319	VGP*	2,255,928	0.07			4,629,801	0.15
158,976	Warehouses De Pauw CVA*	4,876,305	0.16	Egypt			
		7,132,233	0.23	468,620	Commercial International Bank	929,685	0.03
	Bermuda				Egypt		
48,308	Invesco	805,777	0.03		Finland		
2,396,000	Kunlun Energy	2,091,150	0.07	88,920	Nokia	450,380	0.02
		2,896,927	0.10	France			
	Brazil			19,696	Air Liquide*	2,494,588	0.08
1,299,104	B3 - Brasil Bolsa Balcao	3,056,787	0.10	61,233	Covivio*	3,412,148	0.11
432,298	BB Seguridade Participacoes	2,373,456	0.07	13,735	Danone	720,299	0.02
1,408,820	Hapvida Participacoes e Investimentos	2,000,399	0.07	10,093	Eiffage	895,029	0.03
71,722	Petroleo Brasileiro	1,012,715	0.03	22,072	EssilorLuxottica*	3,365,222	0.11
208,252	Petroleo Brasileiro	1,318,377	0.04	6,181	Kering*	3,160,470	0.10
554,487	Sendas Distribuidora	1,973,126	0.06	4,963	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton*	3,265,572	0.10
		11,734,860	0.37	20,390	Publicis Groupe	1,000,356	0.03
	Canada			96,396	Sanofi*	8,013,959	0.26
20,543	Canadian Pacific Railway	1,535,334	0.05	29,093	Schneider Electric*	3,515,949	0.11
61,945	Enbridge	2,579,191	0.08			29,843,592	0.95
30,233	Rogers Communications	1,312,444	0.04	Germany			
3,763	TC Energy	182,754	0.01	37,427	Bayer	1,949,289	0.06
190,577	TELUS	4,318,691	0.14	40,347	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide*	1,744,549	0.05
		9,928,414	0.32	7,537	Hamburger Hafen und Logistik	91,991	0.01
				5,278	Siemens	541,967	0.02

∞Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
315,552	Vonovia*	8,653,008	0.28		Netherlands		
		12,980,804	0.42	27,190	Airbus	2,691,338	0.09
115,748	Greece Hellenic Telecommunications Organization	1,855,082	0.06	1,020,405	Koninklijke KPN	3,242,203	0.11
126,000	Hong Kong CLP	1,086,843	0.03	26,940	Koninklijke Philips	451,763	0.01
575,000	Hang Lung Properties	958,260	0.03	30,316	Prosus*	1,917,403	0.06
		2,045,103	0.06			8,302,707	0.27
176,758	Hungary MOL Hungarian Oil & Gas	1,208,291	0.04	116,881	New Zealand Auckland International Airport	541,350	0.02
13,337	OTP Bank Nyrt*	284,558	0.01	27,835	Panama Copa	2,008,574	0.06
		1,492,849	0.05	209,316	Poland Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	1,041,178	0.03
230,304	India Axis Bank	2,178,171	0.07	915,836	Portugal EDP - Energias de Portugal	4,396,075	0.14
514,065	Bandhan Bank	1,801,793	0.06	57,753	Saudi Arabia Al Rajhi Bank	1,385,837	0.05
121,683	Godrej Consumer Products	1,415,405	0.05	146,097	Saudi Telecom	1,624,609	0.05
54,664	Housing Development Finance	1,683,024	0.05			3,010,446	0.10
80,165	InterGlobe Aviation	2,034,741	0.06	1,883,620	Singapore Cromwell European Real Estate Investment Trust	3,881,929	0.13
12,576	Maruti Suzuki India	1,437,466	0.05	71,200	DBS	1,661,101	0.05
686,585	Petronet LNG	1,910,489	0.06			5,543,030	0.18
57,601	Tata Consultancy Services	2,327,835	0.07	128,033	South Africa Absa	1,344,271	0.04
		14,788,924	0.47	87,000	Gold Fields	707,474	0.03
10,322,950	Indonesia Bank Rakyat Indonesia Persero	3,018,467	0.10	85,067	Gold Fields	689,894	0.02
64,744	Ireland Medtronic	5,735,671	0.18	461,740	Sanlam	1,464,252	0.05
8,578	Willis Towers Watson	1,782,508	0.05			4,205,891	0.14
		7,518,179	0.23	1,249,880	South Korea ESR Kendall Square REIT	5,167,535	0.16
146,194	Italy Atlantia	3,331,734	0.11	65,897	Hana Financial	1,933,728	0.06
169,224	Enel	806,531	0.02	7,779	Hansol Chemical	1,270,765	0.04
86,565	Terna - Rete Elettrica Nazionale	627,174	0.02	38,780	KB Financial	1,433,719	0.05
		4,765,439	0.15	4,250	Korea Zinc	2,135,247	0.07
722,900	Japan Hulic*	5,520,507	0.18	16,536	Samsung Electronics	738,065	0.03
19,200	Japan Airport Terminal*	799,510	0.03	1,520	Samsung Electronics	1,672,760	0.05
77,900	KDDI	2,400,333	0.07	139,374	Samsung Electronics	5,678,952	0.18
119,200	Komatsu	2,516,163	0.08	2,499	Samsung SDI	1,117,268	0.04
30,800	Tokyo Gas	579,587	0.02			21,148,039	0.68
11,400	West Japan Railway	446,128	0.01		Spain		
		12,262,228	0.39	21,148	Aena SME	2,604,441	0.08
31,703	Jersey Ferguson	3,702,324	0.12	219,762	Cellnex Telecom	8,653,559	0.28
30,020	Kazakhstan Kaspi.KZ JSC	1,837,224	0.06	174,185	Industria de Diseno Textil	3,811,068	0.12
132,867	Mexico Fomento Economico Mexicano	847,027	0.03			15,069,068	0.48
13,306	Fomento Economico Mexicano	852,382	0.03	199,181	Sweden Epiroc	3,113,586	0.10
172,975	Grupo Aeroportuario del Pacifico	2,491,662	0.08	36,019	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	268,882	0.01
489,061	Grupo Financiero Banorte	2,937,761	0.09			3,382,468	0.11
1,248,821	Wal-Mart de Mexico	4,155,920	0.13	30,625	Switzerland TE Connectivity	3,892,744	0.12
		11,284,752	0.36	7,791	Zurich Insurance	3,451,729	0.11
						7,344,473	0.23
				228,000	Taiwan Accton Technology	2,123,632	0.07
				132,000	MediaTek	2,892,618	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
841,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	13,953,355	0.45	45,029	Cognizant Technology Solutions	2,906,172	0.09
5,663	Taiwan Semiconductor Manufacturing	477,957	0.01	64,546	Comcast	2,342,374	0.08
		19,447,562	0.62	8,463	Comerica	685,165	0.03
	United Arab Emirates			68,643	Community Healthcare Trust	2,563,130	0.08
766,957	Abu Dhabi Commercial Bank	1,893,902	0.06	8,264	ConocoPhillips	894,909	0.03
1,000,312	Emaar Properties	1,704,862	0.06	3,712	Consolidated Edison	365,521	0.01
		3,598,764	0.12	5,380	Constellation Energy	435,457	0.01
	United Kingdom			41,711	Crown Castle	7,162,196	0.23
11,048,477	Assura	8,375,133	0.27	59,530	CSX	1,879,957	0.06
61,733	AstraZeneca	7,745,310	0.25	9,639	DENTSPLY SIRONA	319,726	0.01
235,484	BAE Systems	2,133,314	0.07	44,853	Digital Realty Trust	5,619,632	0.18
807,640	BP	4,098,026	0.13	2,516	Dollar General	598,682	0.02
32,562	British American Tobacco	1,302,096	0.04	12,362	Dominion Energy	1,020,978	0.03
76,102	Diageo	3,349,967	0.11	2,663	DTE Energy	349,226	0.01
1,200,810	LondonMetric Property	3,038,834	0.10	31,681	Duke Energy	3,427,884	0.11
1,973,650	LXI REIT	3,372,516	0.11	22,001	Edison International	1,517,409	0.05
24,305	National Grid	306,268	0.01	2,880	Elevance Health	1,414,224	0.04
623,247	Prudential	6,582,369	0.21	13,203	Entergy	1,544,223	0.05
70,000	Reckitt Benckiser	5,418,383	0.17	121,389	EPR Properties	5,349,613	0.17
124,374	RELX	3,287,377	0.11	30,797	EQT	1,447,459	0.04
27,525	Severn Trent	892,430	0.03	8,991	Equinix	6,005,089	0.19
33,694	Shell	886,707	0.03	46,130	Equitable	1,383,439	0.04
260,841	Standard Chartered	1,811,939	0.06	6,506	Estee Lauder	1,678,808	0.05
3,382,237	Target Healthcare REIT	4,342,455	0.14	13,769	Eversource Energy	1,245,268	0.04
1,854,444	Taylor Wimpey	2,333,561	0.07	4,660	FedEx	992,627	0.04
37,731	Unilever	1,727,137	0.05	64,324	Fidelity National Financial	2,541,441	0.09
1,098,947	Vodafone	1,474,724	0.05	71,230	Fidelity National Information Services	6,637,924	0.21
		62,478,546	2.01	2,817	First Citizens BancShares	2,314,701	0.07
	United States			68,800	General Motors	2,682,512	0.08
27,371	AbbVie	3,715,887	0.12	11,087	Hess	1,333,655	0.04
50,877	Alexandria Real Estate Equities	7,911,373	0.25	3,126	Humana	1,524,550	0.05
95,000	Allstate	2,127,050	0.07	6,842	Huntington Ingalls Industries	1,585,907	0.05
35,981	Altria	1,623,283	0.05	40,226	Intercontinental Exchange	4,085,755	0.13
21,568	Ameren	2,015,745	0.06	14,046	International Flavors & Fragrances	1,566,410	0.05
33,603	American Electric Power	3,404,992	0.11	11,126	Intuit	4,861,283	0.16
36,629	American International	1,918,261	0.06	8,235	Kimberly-Clark	1,063,056	0.03
39,985	American Tower	10,210,969	0.33	33,305	Kraft Heinz	1,254,433	0.04
1,674	American Water Works	253,979	0.01	10,098	Laboratory of America	2,307,292	0.08
38,269	Apollo Global Management	2,150,335	0.06	8,298	Lear	1,164,873	0.04
19,330	Assurant	3,060,906	0.10	11,841	Leidos	1,138,986	0.04
84,632	AT&T	1,504,334	0.05	29,035	M&T Bank	5,284,370	0.17
6,883	Atmos Energy	786,658	0.02	76,249	Medical Properties Trust	1,107,898	0.04
98,564	Baker Hughes	2,421,717	0.08	3,673	Merck	317,677	0.01
72,489	Boston Properties	5,825,216	0.19	26,988	Microsoft	7,173,680	0.23
2,345	Broadcom	1,184,131	0.04	6,487	Mondelez International	405,567	0.01
8,550	Capital One Financial	916,389	0.03	83,950	Newell Brands	1,537,125	0.05
31,161	Cardinal Health	2,178,466	0.07	48,994	NextEra Energy	4,220,833	0.14
50,635	CenterPoint Energy	1,598,547	0.05	37,090	NiSource	1,101,573	0.03
8,906	Cheniere Energy	1,409,107	0.05	50,540	Otis Worldwide	3,672,742	0.12
11,478	Chevron	1,804,227	0.06	400,171	Outfront Media	7,299,119	0.23
5,501	Cigna	1,571,636	0.05	25,472	Paychex	3,170,754	0.10
38,739	Cisco Systems	1,756,039	0.05	34,635	Philip Morris International	3,307,643	0.11
70,246	Citigroup	3,446,971	0.11	431,946	Physicians Realty Trust	7,317,165	0.23
92,107	Citizens Financial	3,373,879	0.11				
18,099	CMS Energy	1,230,551	0.04				

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
25,000	PNC Financial Services	630,750	0.02	USD685,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	582,252	0.02
11,493	PPG Industries	1,469,955	0.05			1,704,692	0.06
91,194	Prologis	11,606,260	0.37		Bahamas		
43,590	Public Service Enterprise	2,841,633	0.09	USD820,000	InterCorp Peru 3.875% 15/8/2029	683,163	0.02
11,982	Ralph Lauren	1,114,685	0.03		Bahrain		
113,002	Rexford Industrial Realty	7,129,296	0.23	USD676,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	581,189	0.02
5,820	Robert Half International	449,886	0.02	USD485,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	479,481	0.01
20,135	Ross Stores	1,736,644	0.06			1,060,670	0.03
5,414	SBA Communications	1,776,117	0.06		Bermuda		
45,198	Sealed Air	2,459,675	0.08	USD800,000	Inkia Energy 5.875% 9/11/2027	762,716	0.03
20,127	Sempra Energy*	3,346,516	0.11	USD369,000	Nabors Industries 7.25% 15/1/2026	339,271	0.01
123,178	SL Green Realty*	5,472,799	0.17	USD1,192,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	1,079,743	0.04
32,000	SLM	1,863,680	0.06	USD834,000	NCL 5.875% 15/3/2026	680,530	0.02
18,576	Southern	1,443,355	0.05	USD357,000	NCL 7.75% 15/2/2029	292,740	0.01
6,834	Southwest Gas	529,977	0.02	USD732,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	568,387	0.02
178,413	Spirit Realty Capital	7,384,514	0.24	USD1,000,000	OHA Credit Funding 11 4.705% 19/7/2033	943,028	0.03
47,242	SS&C Technologies	2,667,284	0.08	USD470,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	385,683	0.01
53,716	Sun Communities	8,402,257	0.27	USD672,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	634,351	0.02
101,436	Synchrony Financial	3,350,431	0.11	USD676,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	614,156	0.02
19,857	Targa Resources	1,329,625	0.04	USD44,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	44,877	0.00
186,419	UDR	8,426,139	0.27			6,345,482	0.21
3,032	Union Pacific	683,746	0.02		Brazil		
17,303	United Parcel Service	3,375,469	0.11	USD800,000	BRF 4.875% 24/1/2030*	677,644	0.02
8,231	UnitedHealth	4,324,814	0.14	USD600,000	Oi 10% 27/7/2025	276,000	0.01
37,962	Verizon Communications	1,608,260	0.05			953,644	0.03
241,452	VICI Properties	8,004,134	0.26		British Virgin Islands		
19,094	Visa	3,860,043	0.12	USD555,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	372,796	0.01
4,420	Walmart	586,711	0.02	USD692,001	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	82,999	0.00
88,264	Wells Fargo	3,915,391	0.12	USD335,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	180,803	0.00
104,630	Welltower	8,075,343	0.26	USD1,000,000	Fortune Star BVI 6.75% 2/7/2023	815,000	0.03
117,097	Williams	3,952,024	0.13	USD500,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	419,646	0.01
10,865	Xcel Energy	814,766	0.03	USD300,000	Huarong Finance 2019 2.5% 24/2/2023	294,750	0.01
43,698	Yum China	2,159,118	0.07	USD700,000	Huarong Finance 2019 3.625% 30/9/2030	510,099	0.02
16,647	Zimmer Biomet	1,805,367	0.06	USD200,000	Huarong Finance 2019 3.75% 29/5/2024	184,551	0.01
		323,125,404	10.36	USD420,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	302,820	0.01
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		690,992,963	22.15	USD246,000	New Metro Global 6.8% 5/8/2023	175,890	0.01
BONDS							
USD600,000	Argentina Genneia 8.75% 2/9/2027	563,466	0.02				
USD1,324,000	Australia FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	1,229,347	0.04				
USD411,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	413,178	0.01				
USD335,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	338,003	0.01				
USD200,000	QBE Insurance 5.875% 17/6/2046	194,894	0.01				
USD200,000	Santos Finance 5.25% 13/3/2029	191,794	0.01				
		2,367,216	0.08				
USD600,000	Austria Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	476,160	0.02				
USD816,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	646,280	0.02				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD900,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	697,023	0.02	USD607,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	490,806	0.02
USD645,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	277,350	0.01	USD287,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	253,130	0.01
USD272,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024	156,339	0.00	USD2,669,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	2,063,671	0.07
USD430,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	232,200	0.01	USD436,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	417,891	0.01
USD700,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025*	467,250	0.01	USD161,000	Tervita 11% 1/12/2025	175,997	0.01
USD400,000	Wanda Properties International 7.25% 29/1/2024	290,804	0.01	USD4,086,000	Titan Acquisition / Titan Co-Borrower 7.75% 15/4/2026	3,713,929	0.12
USD200,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023	165,000	0.00	USD517,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	505,835	0.02
		5,625,320	0.17			44,301,473	1.42
	Canada				Cayman Islands		
USD52,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	46,631	0.00	USD459,000	Agile 5.75% 2/1/2025	188,190	0.01
USD1,656,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	1,488,380	0.05	USD300,000	Agile 6.05% 13/10/2025	118,327	0.01
USD1,170,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	1,037,221	0.03	USD1,000,000	AGL CLO 11 4.562% 15/4/2034	937,359	0.03
USD1,431,000	Bombardier 6% 15/2/2028	1,268,849	0.04	USD500,000	AGL CLO 11 5.662% 15/4/2034	451,510	0.01
USD5,447,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	5,154,175	0.17	USD1,000,000	AGL CLO 12 5.56% 20/7/2034	903,773	0.03
USD162,000	Bombardier 7.45% 1/5/2034	150,923	0.00	USD1,500,000	AGL CLO 17 4.573% 21/1/2035	1,410,129	0.05
USD84,000	Bombardier 7.5% 15/3/2025	82,681	0.00	USD1,000,000	AGL CLO 17 5.573% 21/1/2035	944,919	0.03
USD1,417,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	1,351,765	0.04	USD1,000,000	AGL CLO 17 8.823% 21/1/2035	927,289	0.03
USD2,512,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	1,936,959	0.06	USD1,000,000	AGL CLO 9 5.21% 20/1/2034	960,863	0.03
USD828,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	659,220	0.02	USD3,380,000	Aimco CLO 11 4.74% 17/10/2034	3,179,982	0.10
USD905,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	902,057	0.03	USD1,000,000	Aimco CLO 11 5.74% 17/10/2034	933,176	0.03
USD2,791,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	2,763,285	0.09	USD1,750,000	Aimco CLO 12 4.531% 17/1/2032	1,669,704	0.05
USD11,775,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	11,544,554	0.37	USD1,000,000	Aimco CLO 12 5.381% 17/1/2032	931,289	0.03
USD3,400,000	Enbridge 6% 15/1/2077	3,244,512	0.10	USD2,500,000	Aimco CLO 15 5.64% 17/10/2034	2,277,807	0.07
USD413,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	310,008	0.01	USD500,000	AIMCO CLO Series 2018-A 4.49% 17/4/2031	476,474	0.02
USD567,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	481,536	0.02	USD1,000,000	AIMCO CLO Series 2018-A 5.29% 17/4/2031	942,773	0.03
USD1,931,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	1,644,256	0.05	USD515,000	Alinea CLO 2018-1 4.61% 20/7/2031	490,406	0.02
USD2,172,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1,893,419	0.06	USD1,000,000	Allegany Park CLO 4.527% 20/1/2035	933,261	0.03
USD755,000	Husky III 13% 15/2/2025	719,783	0.02	USD1,000,000	Allegany Park CLO 5.577% 20/1/2035	926,221	0.03
				USD1,000,000	Allegany Park CLO 8.877% 20/1/2035	930,353	0.03
				USD1,000,000	Allegro CLO VIII 4.662% 15/7/2031	948,940	0.03
				USD2,000,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 4.255% 13/4/2031	1,866,392	0.06
				USD1,000,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 7.955% 13/4/2031	906,178	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD800,000	Anchorage Capital CLO 4-R 4.643% 28/1/2031	757,988	0.02	USD1,000,000	Chenango Park CLO 4.362% 15/4/2030	943,961	0.03
USD1,000,000	Annisa CLO 2016-2 5.71% 20/7/2031	936,928	0.03	USD400,000	China Aoyuan 5.98% 18/8/2025	26,755	0.00
USD1,000,000	Apidos CLO XXIX 4.683% 25/7/2030	946,298	0.03	USD400,000	China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	27,000	0.00
USD1,000,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	908,895	0.03	USD1,199,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	81,871	0.00
USD750,000	Ares XLIX CLO 4.409% 22/7/2030	730,872	0.02	USD1,434,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	106,889	0.00
USD500,000	Ares XLIX CLO 5.759% 22/7/2030	460,964	0.02	USD933,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	69,702	0.00
USD500,000	Ares XLVIII CLO 4.51% 20/7/2030	473,005	0.02	USD895,000	China Evergrande 12% 22/1/2024	66,662	0.00
USD1,800,000	Ares XXXVIII CLO 4.46% 20/4/2030	1,703,727	0.05	USD200,000	China SCE 7% 2/5/2025	45,000	0.00
USD1,500,000	Atrium XIV 4.69% 23/8/2030	1,436,020	0.05	USD568,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	172,932	0.01
USD500,000	Atrium XV 4.533% 23/1/2031	490,472	0.02	USD500,000	CIFC Funding 2013-IV 5.569% 27/4/2031	468,391	0.02
USD1,250,000	Atrium XV 5.783% 23/1/2031	1,175,762	0.04	USD1,000,000	CIFC Funding 2015-I 4.659% 22/1/2031	956,779	0.03
USD1,750,000	Bain Capital Credit CLO 2019-2 4.84% 17/10/2032	1,666,698	0.05	USD1,000,000	CIFC Funding 2018-V 4.662% 15/1/2032	964,008	0.03
USD1,000,000	Bain Capital Credit CLO 2020-5 5.06% 20/1/2032	968,224	0.03	USD683,000	CIFI 6% 16/7/2025	358,575	0.01
USD2,500,000	Bain Capital Credit CLO 2021-6 4.382% 21/10/2034	2,390,924	0.08	USD956,000	CIFI 6.45% 7/11/2024*	540,140	0.02
USD3,500,000	Ballyrock CLO 2020-2 5.66% 20/10/2031	3,229,164	0.10	USD200,000	Country Garden 5.625% 15/12/2026	95,604	0.00
USD3,000,000	Bardot CLO 5.759% 22/10/2032	2,811,554	0.09	USD200,000	Country Garden 6.5% 8/4/2024	113,186	0.01
USD2,500,000	Beechwood Park CLO 8.981% 17/1/2035	2,255,390	0.07	USD800,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	798,509	0.03
USD1,000,000	Benefit Street Partners CLO XI 4.912% 15/4/2029	973,809	0.03	USD3,500,000	Dryden 41 Senior Loan Fund 5.112% 15/4/2031	3,150,093	0.10
USD1,000,000	Betony CLO 2 4.382% 30/4/2031	968,948	0.03	USD1,000,000	Dryden 65 CLO 4.84% 18/7/2030	955,443	0.03
USD1,000,000	Canyon Capital CLO 2016-1 4.412% 15/7/2031	954,830	0.03	USD500,000	Dryden 65 CLO 5.84% 18/7/2030	456,364	0.01
USD2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 2.731% 15/4/2035	1,885,440	0.06	USD1,750,000	Dryden 70 CLO 6.49% 16/1/2032	1,624,203	0.05
USD1,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 3.731% 15/4/2035	932,925	0.03	USD450,000	Eaton Vance CLO 2014-1R 5.562% 15/7/2030	404,521	0.01
USD1,000,000	Canyon CLO 2020-1 5.662% 15/7/2034	929,445	0.03	USD1,000,000	Eaton Vance CLO 2015-1 4.61% 20/1/2030	949,685	0.03
USD750,000	Carbone CLO 4.51% 20/1/2031	715,188	0.02	USD500,000	Eaton Vance CLO 2018-1 4.712% 15/10/2030	476,975	0.02
USD1,000,000	Carlyle C17 CLO 4.632% 30/4/2031	951,294	0.03	USD570,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	53,252	0.00
USD750,000	Carlyle US CLO 2017-2 5.11% 20/7/2031	714,611	0.02	USD800,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	78,000	0.00
USD1,000,000	CarVal CLO I 5.63% 16/7/2031	925,412	0.03	USD2,336,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	216,909	0.01
USD1,000,000	Cedar Funding IX CLO 4.46% 20/4/2031	953,763	0.03	USD600,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	58,500	0.00
USD1,000,000	Cedar Funding IX CLO 5.31% 20/4/2031	929,464	0.03	USD450,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022	43,875	0.00
				USD200,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	19,362	0.00
				USD3,000,000	Galaxy XV CLO 5.512% 15/10/2030	2,808,480	0.09
				USD1,000,000	Galaxy XX CLO 4.46% 20/4/2031	954,500	0.03

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD4,000,000	Galaxy XX CLO 5.31% 20/4/2031	3,723,295	0.12	USD3,000,000	Invesco CLO 2022-1 4.627% 20/4/2035	2,812,293	0.09
USD1,000,000	Galaxy XXII CLO 4.44% 16/4/2034	958,757	0.03	USD1,000,000	Invesco CLO 2022-1 5.527% 20/4/2035	887,892	0.03
USD1,000,000	Galaxy XXII CLO 6.09% 16/4/2034	895,443	0.03	USD1,500,000	Invesco CLO 2022-1 8.777% 20/4/2035	1,384,477	0.04
USD1,000,000	Generate CLO 2 4.609% 22/1/2031	943,571	0.03	USD1,500,000	Jay Park CLO 5.36% 20/10/2027	1,419,877	0.05
USD2,000,000	Generate CLO 3 6.31% 20/10/2029	1,902,131	0.06	USD200,000	Kaisa 9.375% 30/6/2024	23,152	0.00
USD2,000,000	Generate CLO 5 6.109% 22/10/2031	1,865,351	0.06	USD675,000	King Talent Management 5.6% 4/6/2171	656,085	0.02
USD750,000	Gilbert Park CLO 5.462% 15/10/2030	712,996	0.02	USD1,000,000	KKR CLO 23 4.96% 20/10/2031	969,870	0.03
USD889,118	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	729,077	0.02	USD313,000	KWG 5.875% 10/11/2024	46,950	0.00
USD4,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 4.51% 20/4/2034	3,740,895	0.12	USD250,000	KWG 5.95% 10/8/2025	35,889	0.00
USD1,400,000	Goldentree Loan Management US CLO 10 5.76% 20/7/2034	1,302,723	0.04	USD400,000	KWG 7.4% 5/3/2024	62,000	0.00
USD1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 4.61% 20/4/2030	950,427	0.03	USD282,000	KWG 7.875% 1/9/2023	46,530	0.00
USD1,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 5.56% 20/4/2030	1,402,701	0.05	USD500,000	LCM XXV 4.36% 20/7/2030	485,818	0.02
USD2,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.76% 20/10/2032	1,907,539	0.06	USD1,000,000	Madison Park Funding XIII 4.638% 19/4/2030	971,637	0.03
USD2,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 5.86% 20/10/2032	2,340,727	0.08	USD750,000	Madison Park Funding XXXI 4.483% 23/1/2031	735,082	0.02
USD875,000	Goldentree Loan Management US CLO 6 4.277% 20/4/2035	846,183	0.03	USD800,000	Madison Park Funding XXXI 4.933% 23/1/2031	765,138	0.02
USD1,400,000	Goldentree Loan Opportunities IX 4.406% 29/10/2029	1,370,603	0.04	USD400,000	MAF Global 6.375% 20/9/2170	382,948	0.01
USD1,000,000	Goldentree Loan Opportunities XII 5.632% 21/7/2030	937,091	0.03	USD920,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	931,486	0.03
USD1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 5.71% 20/10/2034	931,786	0.03	USD1,259,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	834,088	0.03
USD1,000,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 5.927% 20/4/2035	950,998	0.03	USD1,119,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	184,635	0.01
USD2,000,000	Grippen Park CLO 5.01% 20/1/2030	1,950,590	0.06	USD200,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021***	33,000	0.00
USD1,417,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	1,147,348	0.04	USD1,150,000	Neuberger Berman CLO XXII 4.39% 17/10/2030	1,121,726	0.04
USD1,400,000	GT Loan Financing I 2013-1 4.893% 28/7/2031	1,357,684	0.04	USD700,000	Neuberger Berman CLO XXII 4.94% 17/10/2030	671,224	0.02
USD476,000	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	440,824	0.01	USD1,850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 25 5.59% 18/10/2029	1,719,809	0.06
USD668,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	280,560	0.01	USD3,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 5.39% 18/10/2030	3,254,322	0.10
USD600,000	IHS 6.25% 29/11/2028	511,500	0.02	USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 27 5.112% 15/1/2030	931,295	0.03
USD2,000,000	Invesco CLO 5.412% 15/7/2034	1,852,191	0.06	USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 4.31% 20/4/2030	973,660	0.03
				USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 5.56% 20/4/2030	937,149	0.03
				USD500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 4.66% 20/4/2031	473,349	0.02

***This security is in default, see Note 2(b).

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD400,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.51% 20/7/2031	381,327	0.01	USD1,000,000	Pikes Peak CLO 6 5.01% 18/5/2034	944,768	0.03
USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 40 4.49% 16/4/2033	946,146	0.03	USD1,250,000	Pikes Peak CLO 6 6.06% 18/5/2034	1,142,019	0.04
USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 5.54% 16/7/2035	945,501	0.03	USD1,000,000	Pikes Peak CLO 6 9.39% 18/5/2034	937,614	0.03
USD1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 5.59% 16/10/2034	1,395,861	0.05	USD2,600,000	Pikes Peak CLO 8 4.71% 20/7/2034	2,435,274	0.08
USD1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 4.348% 14/4/2035	1,411,116	0.05	USD1,700,000	Pikes Peak CLO 8 5.81% 20/7/2034	1,539,269	0.05
USD4,000,000	OCF CLO 2014-7 4.96% 20/7/2029	3,886,953	0.12	USD709,000	Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	100,462	0.00
USD6,750,000	OCF CLO 2016-11 5.216% 26/10/2030	6,575,838	0.21	USD1,500,000	PPM CLO 3 5.84% 17/4/2034	1,392,429	0.04
USD1,000,000	Octagon Investment Partners 26 4.312% 15/7/2030	934,214	0.03	USD1,000,000	PPM CLO 4 5.89% 18/10/2034	927,165	0.03
USD1,000,000	Octagon Investment Partners 33 4.56% 20/1/2031	944,502	0.03	USD1,250,000	PPM CLO 5 4.74% 18/10/2034	1,167,359	0.04
USD1,000,000	Octagon Investment Partners XVI 4.59% 17/7/2030	939,853	0.03	USD1,250,000	PPM CLO 5 5.79% 18/10/2034	1,162,748	0.04
USD1,000,000	Octagon Investment Partners XXII 4.659% 22/1/2030	950,131	0.03	USD2,759,000	Redsun Properties 10.5% 3/10/2022	234,515	0.01
USD700,000	OHA Credit Partners XI 5.66% 20/1/2032	655,309	0.02	USD2,000,000	Regatta XII Funding 5.612% 15/10/2032	1,877,084	0.06
USD1,700,000	OHA Loan Funding 2013-1 5.833% 23/7/2031	1,592,850	0.05	USD1,000,000	Regatta XI Funding 5.59% 17/7/2031	936,886	0.03
USD500,000	OHA Loan Funding 2013-2 4.808% 23/5/2031	479,965	0.02	USD1,750,000	Regatta XV Funding 6.083% 25/10/2031	1,638,294	0.05
USD400,000	Oryx Funding 5.8% 3/2/2031	381,621	0.01	USD1,000,000	Regatta XVI Funding 5.212% 15/1/2033	973,647	0.03
USD1,000,000	OZLM XX 4.66% 20/4/2031	939,878	0.03	USD2,688,000	Regatta XVI Funding 6.412% 15/1/2033	2,523,656	0.08
USD1,300,000	Palmer Square CLO 2014-1 4.59% 17/1/2031	1,241,075	0.04	USD1,000,000	Riserva CLO 5.99% 18/1/2034	910,280	0.03
USD1,000,000	Palmer Square CLO 2014-1 5.39% 17/1/2031	935,159	0.03	USD700,000	Rockford Tower CLO 2018-2 5.81% 20/10/2031	635,757	0.02
USD2,250,000	Palmer Square CLO 2020-3 5.855% 15/11/2031	2,134,920	0.07	USD200,000	Ronshine China 7.35% 15/12/2023	14,000	0.00
USD1,700,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 4.758% 23/8/2031	1,643,873	0.05	USD1,250,000	RR 3 4.312% 15/1/2030	1,183,460	0.04
USD1,000,000	Peace Park CLO 5.66% 20/10/2034	885,344	0.03	USD200,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	183,335	0.01
USD2,210,000	Peace Park CLO 8.71% 20/10/2034	2,011,059	0.06	USD800,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	733,340	0.02
USD501,000	Pearl II 6% 29/12/2049	19,449	0.00	USD1,100,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	151,250	0.00
USD399,000	Pearl III 9% 22/10/2025	149,800	0.00	USD683,000	Shui On Development 6.15% 24/8/2024	566,890	0.02
USD500,000	Pikes Peak CLO 5 9.41% 20/4/2033	458,995	0.02	USD1,000,000	Silver Creek CLO 6.06% 20/7/2030	947,245	0.03
				USD75,881	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	77,871	0.00
				USD959,000	Sunac China 7% 9/7/2025	139,055	0.01
				USD2,000,000	TICP CLO IX 5.61% 20/1/2031	1,916,769	0.06
				USD2,500,000	TICP CLO V 2016-1 5.89% 17/7/2031	2,374,827	0.08
				USD500,000	Times China 6.2% 22/3/2026	75,075	0.00
				USD851,000	Times China 6.75% 8/7/2025	135,845	0.01

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD332,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	319,990	0.01	USD600,000	Dominican Republic Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	568,074	0.02
USD750,000	TRESTLES CLO II 4.453% 25/7/2031	726,117	0.02	USD1,141,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	960,753	0.03
USD500,000	TRESTLES CLO II 4.683% 25/7/2031	478,934	0.02	USD1,227,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	996,388	0.03
USD750,000	TRESTLES CLO II 5.683% 25/7/2031	698,600	0.02	USD600,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	548,972	0.02
USD750,000	Webster Park CLO 5.61% 20/7/2030	690,955	0.02	USD1,000,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	980,278	0.03
USD2,500,000	Whetstone Park CLO 5.61% 20/1/2035	2,245,086	0.07	USD934,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	744,865	0.03
USD1,350,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	1,056,375	0.03			4,799,330	0.16
USD648,000	Yuzhou 6.35% 13/1/2027	48,600	0.00	USD600,000	Egypt Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	354,000	0.01
USD727,000	Yuzhou 7.375% 13/1/2026	54,525	0.00	USD530,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	341,850	0.01
USD1,590,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	124,612	0.01			695,850	0.02
USD250,000	Zhenro Properties 8% 6/3/2023	11,768	0.00	USD377,000	Finland Nokia 6.625% 15/5/2039	380,334	0.01
		206,498,316	6.61	USD1,245,000	Nordea Bank 3.75% 1/3/2171	923,463	0.03
USD1,093,000	Chile Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	941,346	0.03	USD2,550,000	Nordea Bank 6.625% 26/9/2170	2,511,994	0.08
USD747,000	China Bank of Communications 3.8% 18/11/2170*	739,842	0.03			3,815,791	0.12
USD750,000	Industrial & Commercial Bank of China 3.2% 24/3/2171*	719,985	0.02	USD1,196,000	France Altice France 5.125% 15/1/2029	933,368	0.03
USD950,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022***	159,125	0.00	USD4,099,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	3,243,334	0.10
		1,618,952	0.05	USD2,754,000	Altice France 5.5% 15/1/2028	2,264,091	0.07
USD2,200,000	Colombia Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	1,663,178	0.05	USD420,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	331,609	0.01
USD873,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	784,430	0.03	USD3,550,000	BNP Paribas 4.625% 25/8/2171	2,646,704	0.09
USD1,722,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,631,668	0.05	USD790,000	BNP Paribas 7% 16/2/2171	751,304	0.02
USD800,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	625,000	0.02	USD5,252,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	4,340,003	0.14
USD800,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	661,656	0.02	USD794,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	727,009	0.02
USD435,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	372,904	0.01	USD1,270,000	Constellium 5.875% 15/2/2026	1,222,380	0.04
		5,738,836	0.18	USD3,595,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	2,823,710	0.09
USD1,864,000	Cote d'Ivoire (Ivory Coast) Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	1,747,281	0.06	USD3,264,000	Credit Agricole 8.125% 23/3/2171	3,351,720	0.11
USD6,365,000	Denmark Danske Bank 7% 26/12/2170*	6,070,619	0.20	USD3,297,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	3,017,118	0.10
				USD5,432,000	Iliad 7% 15/10/2028	5,009,390	0.16
				USD3,200,000	Societe Generale 5.375% 18/5/2171*	2,602,004	0.08

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,300,000	Societe Generale 8% 29/3/2171	2,324,001	0.08	USD249,000	GMR Hyderabad International Airport 5.375% 10/4/2024	243,398	0.01
		35,587,745	1.14	USD800,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	693,284	0.02
USD1,800,000	Germany Allianz 3.2% 30/4/2171	1,375,169	0.04	USD246,000	JSW Steel 5.95% 18/4/2024	244,498	0.01
USD2,000,000	Allianz 3.5% 30/4/2171	1,742,733	0.06	USD575,000	Muthoot Finance 4.4% 2/9/2023	563,500	0.02
USD971,000	Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/1/2028	854,718	0.03	USD1,007,000	Muthoot Finance 6.125% 31/10/2022	1,005,421	0.03
USD3,800,000	Deutsche Bank 6% 30/4/2171	3,126,472	0.10	USD295,000	ReNew Power Pvt 5.875% 5/3/2027	270,215	0.01
USD2,967,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	2,661,995	0.08	USD930,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	913,725	0.03
		9,761,087	0.31	USD245,000	Summit Digitel Infrastructure 2.875% 12/8/2031	190,698	0.00
USD953,000	Guatemala Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033*	772,790	0.02			5,656,766	0.18
USD573,000	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	562,285	0.02	Indonesia			
USD1,283,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	1,020,829	0.03	USD154,000	Alam Sutera Realty 8% 2/5/2024	111,265	0.00
USD522,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	510,405	0.02	USD455,000	Bank Tabungan Negara Persero 4.2% 23/1/2025	435,662	0.02
		2,866,309	0.09	USD3,202,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	3,211,747	0.10
USD300,000	Hong Kong Bank of Communications Hong Kong 3.725% 3/9/2170	295,875	0.01	USD1,699,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029	1,597,117	0.05
USD470,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	448,361	0.01	USD555,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	561,244	0.02
USD300,000	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	214,249	0.01			5,917,035	0.19
USD250,000	Nanyang Commercial Bank 6.5% 28/10/2170	245,224	0.01	Ireland			
USD1,130,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	73,450	0.00	USD600,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	553,500	0.02
USD958,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	62,270	0.00	USD110,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	95,354	0.00
USD403,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	25,369	0.00	USD980,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	883,421	0.03
USD526,000	Yanlord Land HK 6.8% 27/2/2024*	478,891	0.02	USD2,464,000	LCPR Senior Secured Financing 5.125% 15/7/2029	2,122,724	0.07
		1,843,689	0.06	USD2,696,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	2,549,068	0.08
USD1,060,000	Hungary Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,023,494	0.03	USD3,423,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	2,919,761	0.09
						9,123,828	0.29
USD205,000	India Adani Electricity Mumbai 3.867% 22/7/2031	163,527	0.01	Isle of Man			
USD1,236,000	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030	1,021,344	0.03	USD901,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	772,126	0.03
USD359,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.25% 10/12/2024*	347,156	0.01	Israel			
				USD443,153	Leviathan Bond 5.75% 30/6/2023	442,597	0.02
				Italy			
				USD1,608,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026	1,308,767	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD6,270,000	UniCredit 8% 3/6/2171*	5,921,846	0.19	USD400,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	191,613	0.01
		7,230,613	0.23	USD1,179,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	1,035,751	0.03
USD467,000	Jamaica Digicel International Finance /Digicel international 8.75% 25/5/2024	444,055	0.01	USD1,385,000	EverArc Escrow 5% 30/10/2029	1,186,432	0.04
USD650,000	Japan Asahi Mutual Life Insurance 6.5% 5/3/2171	654,219	0.02	USD863,711	FEL Energy VI 5.75% 1/12/2040	660,495	0.02
USD2,000,000	Jersey Boyce Park Clo 2.648% 21/4/2035	1,870,278	0.06	USD600,000	Gol Finance 7% 31/1/2025*	367,695	0.01
USD1,000,000	Boyce Park Clo 3.648% 21/4/2035	921,001	0.03	USD500,000	Gol Finance 8% 30/6/2026	362,009	0.01
USD1,000,000	Boyce Park Clo 6.798% 21/4/2035	920,235	0.03	USD3,688,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	3,130,135	0.10
		3,711,514	0.12	USD549,000	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	461,898	0.01
USD703,000	Liberia Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	549,105	0.02	USD1,000,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	970,850	0.03
USD814,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	659,147	0.02	USD400,000	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	336,000	0.01
USD1,515,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,168,459	0.04	USD720,000	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028	664,474	0.02
USD386,000	Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/6/2023	388,901	0.01	USD300,000	Nexa Resources 5.375% 4/5/2027	289,208	0.01
USD265,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	269,977	0.01	USD800,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024	756,000	0.03
USD325,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	345,738	0.01	USD2,254,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	1,813,248	0.06
USD573,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	568,061	0.02	USD780,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	652,727	0.02
		3,949,388	0.13	USD8,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	6,773	0.00
USD437,000	Luxembourg Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026	397,229	0.01	USD697,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	600,814	0.02
USD2,861,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,425,169	0.08			31,789,519	1.02
USD2,624,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,196,817	0.07	USD741,000	Marshall Islands Seaspan 5.5% 1/8/2029	615,030	0.02
USD2,098,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	1,699,910	0.05	USD2,629,000	Mauritius CA Magnum 5.375% 31/10/2026	2,379,245	0.08
USD3,803,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	3,066,530	0.10	USD200,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	181,000	0.00
USD7,081,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	6,148,505	0.20	USD246,000	Greenko Mauritius 6.25% 21/2/2023	241,295	0.01
USD3,052,949	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	2,369,237	0.08	USD246,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025*	225,090	0.01
				USD400,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	351,000	0.01
				USD600,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	542,913	0.02
				USD1,000,000	HTA 7% 18/12/2025	944,020	0.03
				USD400,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	384,500	0.01
				USD255,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	245,119	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD907,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	873,684	0.03	USD400,000	Netherlands Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	406,152	0.01
USD404,000	UPL 5.25% 27/11/2170	301,406	0.01	USD870,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	828,205	0.03
		6,669,272	0.22	USD3,429,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	2,928,023	0.09
	Mexico			USD1,437,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	1,229,540	0.04
USD892,000	Alpek 3.25% 25/2/2031	759,710	0.03	USD573,000	Equate Petrochemical 2.625% 28/4/2028	513,408	0.02
USD500,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	434,375	0.02	USD2,900,000	ING Groep 3.875% 16/11/2170	2,145,748	0.07
USD845,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	667,550	0.02	USD400,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	177,940	0.01
USD1,056,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	1,041,480	0.03	USD571,000	Metinvest 8.5% 23/4/2026	254,766	0.01
USD400,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171	398,372	0.01	USD529,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	439,264	0.01
USD917,000	Mexico City Airport Trust 5.5% 31/7/2047	699,212	0.02	USD39,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	33,053	0.00
USD2,125,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,765,875	0.06	USD223,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	222,089	0.01
USD2,055,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	1,981,534	0.06	USD1,640,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,577,171	0.05
USD420,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	403,620	0.01	USD7,997,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	7,596,343	0.25
USD800,000	Operadora de Servicios Mega de Sofom ER 8.25% 11/2/2025	475,210	0.02	USD2,493,000	UPC Broadband Finco 4.875% 15/7/2031	2,159,599	0.07
USD1,200,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	903,600	0.03	USD1,105,000	Vivo Energy Investments 5.125% 24/9/2027	1,037,595	0.03
USD1,044,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/1/2045	653,805	0.02	USD1,339,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	1,131,455	0.04
USD1,000,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	886,000	0.03	USD922,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	734,272	0.02
USD1,380,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	1,074,192	0.04	USD150,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	134,087	0.00
USD641,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	402,163	0.01			23,548,710	0.76
USD1,071,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	986,662	0.03	USD966,000	Nigeria Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	595,297	0.02
USD663,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026	632,777	0.02	USD400,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032	290,024	0.01
		14,166,137	0.46	USD644,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	510,370	0.02
	Mongolia					1,395,691	0.05
USD200,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	167,250	0.01		Oman		
USD291,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	268,811	0.01	USD1,000,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	880,000	0.03
USD650,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 9/3/2024	656,869	0.02	USD1,200,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	1,074,000	0.03
		1,092,930	0.04	USD569,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051	528,459	0.02
	Morocco						
USD1,239,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	1,069,282	0.03				
USD1,200,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	900,837	0.03				
USD600,000	OCP 5.125% 23/6/2051	430,500	0.01				
		2,400,619	0.07				

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD550,000	South Korea Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	490,660	0.02	USD2,250,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	1,771,825	0.06
USD292,000	Woori Bank 4.25% 4/4/2171	284,241	0.01	USD825,000	HSBC 6% 22/11/2170*	760,460	0.02
		774,901	0.03	USD976,000	HSBC 6.375% 30/9/2170	943,482	0.03
				USD2,540,000	HSBC 6.5% 23/9/2170	2,367,325	0.08
USD4,400,000	Spain Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.125% 16/2/2171	3,774,764	0.12	USD600,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	514,080	0.02
USD660,000	Sri Lanka Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	224,593	0.01	USD1,645,000	Lloyds Banking 6.75% 27/9/2170	1,589,621	0.05
USD1,486,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	499,883	0.02	USD596,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	565,030	0.02
USD1,436,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	484,837	0.01	USD3,933,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	3,583,513	0.11
		1,209,313	0.04	USD679,568	SCC Power 4% 17/5/2032	69,656	0.00
USD990,000	Switzerland UBS 4.375% 10/8/2171	748,226	0.02	USD1,254,586	SCC Power 8% 31/12/2028	514,380	0.01
USD835,000	UBS 7% 31/7/2171	817,594	0.03	USD1,950,000	Standard Chartered 4.3% 19/2/2171	1,412,590	0.04
		1,565,820	0.05	USD418,000	Vedanta Resources 7.125% 31/5/2023	386,177	0.01
USD985,000	Thailand Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	859,634	0.03	USD912,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	711,360	0.02
USD1,000,000	Kasikornbank Hong Kong 5.275% 14/4/2171	941,500	0.03	USD1,107,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	959,243	0.03
USD453,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	420,724	0.01	USD4,472,000	Vmed 02 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	3,631,372	0.12
		2,221,858	0.07	USD1,210,000	Vodafone 3.25% 4/6/2081	1,051,112	0.03
USD1,470,000	Ukraine Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	290,325	0.01	USD3,105,000	Vodafone 7% 4/4/2079	3,209,071	0.10
USD600,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	158,100	0.01			37,834,817	1.20
USD1,746,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2026	401,580	0.01	USD73,000	United States Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	68,004	0.00
		850,005	0.03	USD263,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	247,900	0.01
USD1,820,000	United Arab Emirates NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	1,595,912	0.05	USD675,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	671,497	0.02
USD256,171	United Kingdom Ardonagh Midco 2 11.5% 15/1/2027	260,654	0.01	USD520,000	Acrisure / Acrisure Finance 6% 1/8/2029	424,619	0.01
USD647,041	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	546,749	0.02	USD1,555,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	1,307,786	0.04
USD3,675,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	3,399,215	0.11	USD60,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	51,563	0.00
USD1,420,000	Barclays 7.75% 15/12/2170	1,385,821	0.04	USD166,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	154,504	0.01
USD3,420,000	Barclays 8% 15/12/2170	3,332,263	0.11	USD1,407,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	1,188,483	0.04
USD2,925,000	BP Capital Markets 4.875% 22/12/2170	2,677,958	0.09	USD2,314,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	2,336,127	0.08
USD1,135,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	1,074,067	0.03	USD269,000	Ahead DB 6.625% 1/5/2028	242,832	0.01
USD963,000	eG Global Finance 8.5% 30/10/2025	935,286	0.03	USD1,025,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	789,014	0.03
USD200,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	182,507	0.01	USD1,000,000	AIG CLO 2021-3 5.883% 25/1/2035	949,206	0.03
				USD1,156,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	1,101,300	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD372,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	369,903	0.01	USD1,233,000	APX 5.75% 15/7/2029	1,014,424	0.03
USD1,673,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	1,515,371	0.05	USD2,327,000	APX 6.75% 15/2/2027	2,282,857	0.07
USD5,116,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	4,447,879	0.14	USD2,290,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	2,113,265	0.07
USD12,327,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	11,331,471	0.36	USD547,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	539,484	0.02
USD4,864,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	3,650,328	0.12	USD225,000	Arches Buyer 4.25% 1/6/2028	182,620	0.01
USD4,617,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	4,342,479	0.14	USD3,327,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	3,057,796	0.10
USD2,398,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	2,179,099	0.07	USD921,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	870,999	0.03
USD6,250,000	Ally Financial 4.7% 15/8/2171	5,204,493	0.17	USD2,452,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	2,305,624	0.07
USD979,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	842,955	0.03	USD678,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	615,312	0.02
USD236,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	192,954	0.01	USD7,892,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	6,446,225	0.21
USD6,098,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	6,714,518	0.22	USD973,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	959,938	0.03
USD1,005,800	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	961,201	0.03	USD212,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	154,096	0.01
USD4,300,899	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	3,908,177	0.13	USD494,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	359,071	0.01
USD4,720,000	American Express 3.55% 15/9/2170	4,069,820	0.13	USD161,000	Aretec Escrow Issuer 7.5% 1/4/2029	139,078	0.00
USD154,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	132,700	0.00	USD456,000	Arko 5.125% 15/11/2029	383,452	0.01
USD1,408,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	1,231,337	0.04	USD175,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	157,611	0.01
USD396,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	363,233	0.01	USD79,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	67,578	0.00
USD296,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	280,934	0.01	USD433,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	363,696	0.01
USD72,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 15/1/2028	68,329	0.00	USD3,180,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	2,868,662	0.09
USD334,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	344,426	0.01	USD1,264,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	1,532,019	0.05
USD404,000	Apache 4.25% 15/1/2030	364,286	0.01	USD3,852,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 4.491% 15/4/2035	3,656,677	0.12
USD1,081,000	Apache 5.1% 1/9/2040	929,150	0.03	USD1,180,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	953,312	0.03
USD141,000	Apache 5.25% 1/2/2042	118,519	0.00	USD169,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	133,547	0.00
USD399,000	Apache 5.35% 1/7/2049	326,531	0.01	USD120,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	107,476	0.00
USD268,000	APi DE 4.125% 15/7/2029	218,821	0.01	USD253,000	ATI 4.875% 1/10/2029	225,821	0.01
USD251,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	208,007	0.01	USD796,000	ATI 5.125% 1/10/2031	698,571	0.02
				USD926,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	805,743	0.03

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,705,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	1,570,578	0.05	USD142,000	Block Communications 4.875% 1/3/2028	129,865	0.00
USD2,106,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	1,156,847	0.04	USD1,050,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	1,040,550	0.03
USD540,000	Avient 7.125% 1/8/2030	532,877	0.02	USD1,397,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	1,346,127	0.04
USD65,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	56,956	0.00	USD270,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	252,374	0.01
USD652,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	542,738	0.02	USD2,252,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	1,974,441	0.06
USD1,726,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	1,590,507	0.05	USD606,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	541,154	0.02
USD200,000	Azul Investments 5.875% 26/10/2024	155,500	0.00	USD446,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSi Sellico 4.5% 1/4/2027	379,999	0.01
USD400,000	Azul Investments 7.25% 15/6/2026	285,615	0.01	USD14,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	13,121	0.00
USD4,481,704	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 4.092% 15/9/2034	4,290,281	0.14	USD245,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	184,553	0.01
USD279,410	Banc of America Mortgage 2007-4 Trust 6.25% 28/12/2037	237,096	0.01	USD343,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	265,371	0.01
USD3,000,000	Bank of America 4.375% 27/4/2171	2,590,754	0.08	USD190,000	Cable One 4% 15/11/2030	159,230	0.00
USD3,750,000	Bank of New York Mellon 3.7% 20/3/2171	3,441,630	0.11	USD575,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	507,126	0.02
USD2,593,011	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.819% 25/10/2036	2,430,838	0.08	USD986,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	814,385	0.03
USD3,003,466	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 2.894% 25/9/2037	2,749,651	0.09	USD3,810,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	3,094,425	0.10
USD520,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	500,713	0.02	USD3,810,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	3,727,929	0.12
USD344,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 6.016% 15/8/2036	327,680	0.01	USD6,793,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	6,694,282	0.21
USD1,570,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	1,183,025	0.04	USD997,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	981,579	0.03
USD197,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	178,072	0.01	USD413,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	384,664	0.01
USD1,000,000	Benchmark 2018-B2 Mortgage Trust 2.881% 15/2/2051	761,015	0.02	USD2,681,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	2,486,292	0.08
USD2,500,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 3.188% 10/4/2051	1,998,662	0.06	USD1,577,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	1,521,511	0.05
USD4,414,000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust 3.261% 15/7/2051	3,389,621	0.11	USD342,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	291,846	0.01
USD1,786,778	Benchmark 2018-B7 Mortgage Trust 5.013% 15/5/2053	1,680,027	0.05	USD519,000	Calpine 5% 1/2/2031	436,578	0.02
USD5,799,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	5,767,145	0.18	USD3,569,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	3,180,118	0.10
				USD544,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	498,418	0.02
				USD1,232,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	1,109,253	0.04
				USD2,700,000	Capital One Financial 3.95% 1/9/2171	2,312,819	0.07
				USD640,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	633,083	0.02
				USD744,182	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FREI 2.704% 25/2/2037	712,024	0.02

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD503,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	289,887	0.01	USD2,830,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	2,333,605	0.08
USD1,114,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	719,867	0.02	USD704,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	418,183	0.01
USD433,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	344,783	0.01	USD2,671,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	1,633,437	0.05
USD283,000	CCM Merger 6.375% 1/5/2026	267,050	0.01	USD461,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	428,439	0.01
USD1,469,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	1,208,260	0.04	USD2,515,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	2,273,749	0.07
USD5,334,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	4,128,854	0.13	USD332,000	Ciena 4% 31/1/2030	288,671	0.01
USD1,323,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	1,119,556	0.04	USD600,000	Citgo 9.25% 1/8/2024	599,311	0.02
USD2,740,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	2,238,511	0.07	USD671,000	CITGO Petroleum 6.375% 15/6/2026	635,009	0.02
USD534,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	423,131	0.01	USD1,108,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	1,083,391	0.04
USD401,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	347,548	0.01	USD1,075,000	Citigroup 4% 10/3/2171	943,378	0.03
USD1,196,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	999,533	0.03	USD5,799,000	Citigroup 5% 12/3/2171	5,391,969	0.17
USD197,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	181,472	0.01	USD2,870,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.107% 10/5/2049	2,523,980	0.08
USD568,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	543,066	0.02	USD2,000,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 4.944% 25/7/2037	2,005,840	0.06
USD1,754,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1,625,256	0.05	USD221,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	209,064	0.01
USD975,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	956,460	0.03	USD3,733,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	3,206,603	0.10
USD383,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	374,968	0.01	USD2,939,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	2,436,328	0.08
USD737,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	712,200	0.02	USD7,330,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	6,567,973	0.21
USD12,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	10,042	0.00	USD5,689,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	4,609,398	0.15
USD330,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	271,867	0.01	USD1,954,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	1,586,629	0.05
USD4,237,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	4,051,419	0.13	USD2,914,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	2,798,089	0.09
USD4,220,000	Charles Schwab 4% 1/3/2171	3,403,614	0.11	USD1,110,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	980,358	0.03
USD3,775,000	Charles Schwab 4% 1/6/2171	3,276,058	0.11	USD3,522,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	3,083,511	0.10
USD193,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	174,010	0.00	USD1,248,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	1,062,285	0.03
USD58,000	Chesapeake Energy 5.875% 1/2/2029	55,477	0.00	USD174,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	163,376	0.01
USD2,712,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	2,661,654	0.09	USD2,135,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	1,981,728	0.06
USD2,333,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	2,044,890	0.07	USD396,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	395,736	0.01
USD3,385,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	3,225,322	0.10	USD2,900,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.183% 10/2/2048	2,816,870	0.09
USD1,980,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	1,694,730	0.05	USD241,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	204,580	0.01

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,945,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	1,661,857	0.05	USD2,540,000	CSC 5.75% 15/1/2030	1,987,207	0.06
USD944,000	CommScope 6% 1/3/2026	890,853	0.03	USD26,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	21,947	0.00
USD2,469,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	2,041,382	0.06	USD1,252,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	1,242,986	0.04
USD221,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	190,571	0.01	USD776,437	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 6.15% 25/9/2046	721,201	0.02
USD1,784,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	1,614,275	0.05	USD977,726	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035	937,788	0.03
USD385,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	328,228	0.01	USD923,000	DBGS 2019-1735 Mortgage Trust 4.334% 10/4/2037	713,483	0.02
USD1,885,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	1,746,000	0.06	USD1,388,000	DCP Midstream Operating 6.75% 15/9/2037	1,490,740	0.05
USD1,772,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	1,690,692	0.05	USD804,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	731,301	0.02
USD3,033,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	2,536,346	0.08	USD173,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	179,754	0.01
USD8,115,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	7,445,420	0.24	USD2,533,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	2,346,521	0.07
USD179,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	163,362	0.01	USD3,600,000	Discover Financial Services 5.5% 30/4/2171	3,115,155	0.10
USD238,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	213,239	0.01	USD3,775,000	DISH DBS 5.125% 1/6/2029	2,236,536	0.07
USD3,613,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	2,953,627	0.09	USD5,352,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	4,423,829	0.14
USD2,551,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	2,012,624	0.07	USD2,954,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	2,281,891	0.07
USD503,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	425,287	0.01	USD1,750,000	Dominion Energy 4.35% 15/4/2171	1,593,178	0.05
USD238,000	Covanta 5% 1/9/2030	201,628	0.01	USD279,000	Dornoch Debt Merger Sub 6.625% 15/10/2029	219,358	0.01
USD239,000	CP Atlas Buyer 7% 1/12/2028	195,951	0.01	USD769,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	674,351	0.02
USD4,438,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	3,915,278	0.13	USD1,619,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,391,134	0.05
USD2,112,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	2,020,455	0.07	USD3,200,000	Duke Energy 3.25% 15/1/2082	2,562,528	0.08
USD140,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	130,752	0.00	USD1,877,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	1,667,137	0.05
USD159,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	146,941	0.01	USD184,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	165,886	0.00
USD233,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	231,025	0.01	USD1,047,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	1,027,432	0.03
USD330,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	259,979	0.01	USD5,675,000	Edison International 5.375% 15/9/2170	5,017,505	0.16
USD29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	23,762	0.00	USD1,190,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	1,115,625	0.04
USD106,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	97,713	0.00	USD4,209,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	3,665,429	0.12
USD3,438,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	3,391,415	0.11	USD497,000	Embecka 6.75% 15/2/2030	473,118	0.02
USD3,484,000	CSC 4.125% 1/12/2030	2,844,460	0.09	USD1,062,000	Enact 6.5% 15/8/2025	1,035,758	0.03
USD1,191,000	CSC 4.5% 15/11/2031	963,075	0.03	USD77,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	67,698	0.00
				USD358,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	307,018	0.01

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD169,000	Endurance International 6% 15/2/2029	124,714	0.00	USD1,653,591	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 2.584% 25/3/2037	953,831	0.03
USD331,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	277,184	0.01	USD524,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	397,630	0.01
USD307,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	286,313	0.01	USD357,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	289,629	0.01
USD342,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	320,115	0.01	USD957,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	826,972	0.03
USD2,580,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	2,473,118	0.08	USD117,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025	109,360	0.00
USD103,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	101,471	0.00	USD92,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 9.75% 1/8/2027	92,369	0.00
USD424,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 1/4/2045	308,359	0.01	USD202,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	164,368	0.01
USD160,000	EnLink Midstream Partners 5.45% 1/6/2047	122,480	0.00	USD1,400,000	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust 4.188% 25/5/2025	1,365,271	0.04
USD577,000	EnLink Midstream Partners 5.6% 1/4/2044	457,910	0.02	USD1,000,000	FREMF 2018-K733 Mortgage Trust 3.986% 25/2/2051	953,787	0.03
USD231,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	227,051	0.01	USD630,000	FREMF 2018-K80 Mortgage Trust 4.375% 25/8/2050	606,736	0.02
USD318,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	291,349	0.01	USD2,877,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,531,185	0.08
USD49,000	EQM Midstream Partners 4.125% 1/12/2026	44,382	0.00	USD531,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	496,351	0.02
USD325,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	283,592	0.01	USD2,187,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	1,813,150	0.06
USD216,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	210,374	0.01	USD4,176,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	3,621,406	0.12
USD1,455,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	1,406,684	0.05	USD264,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	272,936	0.01
USD257,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	254,611	0.01	USD669,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	709,962	0.02
USD597,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	528,121	0.02	USD1,133,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	1,075,126	0.03
USD1,575,000	Fertitta Entertainment / Finance 4.625% 15/1/2029	1,379,645	0.04	USD232,000	GCP Applied Technologies 5.5% 15/4/2026	232,336	0.01
USD336,000	Fertitta Entertainment / Finance 6.75% 15/1/2030	276,038	0.01	USD1,875,000	General Motors Financial 5.7% 30/3/2171	1,739,181	0.06
USD503,577	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.684% 25/10/2036	362,125	0.01	USD59,000	Genesis Energy / Finance 6.5% 1/10/2025	55,451	0.00
USD295,247	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.764% 25/10/2036	213,148	0.01	USD55,000	Genesis Energy / Finance 7.75% 1/2/2028	51,186	0.00
USD6,800,000	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF9 2.944% 25/6/2036	5,947,212	0.19				

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,244,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	1,171,027	0.04	USD185,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	176,464	0.01
USD1,900,000	Goldman Sachs 3.65% 10/2/2171	1,544,700	0.05	USD90,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	77,661	0.00
USD2,950,000	Goldman Sachs 3.8% 10/11/2170	2,453,371	0.08	USD158,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	154,672	0.00
USD2,000,000	Golub Capital Partners 48 5.54% 17/4/2033	1,946,908	0.06	USD371,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	263,963	0.01
USD237,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	213,596	0.01	USD316,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	260,836	0.01
USD895,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	775,087	0.02	USD1,737,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	1,375,781	0.04
USD281,000	GrafTech Finance 4.625% 15/12/2028	240,272	0.01	USD543,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	481,797	0.02
USD138,612	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 2.859% 25/3/2036	133,604	0.00	USD136,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	119,250	0.00
USD409,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.558% 10/7/2048	385,834	0.01	USD5,422,000	HUB International 7% 1/5/2026	5,334,191	0.17
USD153,280	GSAA Home Equity Trust 2005-14 3.144% 25/12/2035	72,000	0.00	USD995,000	IAA 5.5% 15/6/2027	941,658	0.03
USD549,680	GSAA Home Equity Trust 2006-5 2.804% 25/3/2036	209,565	0.01	USD756,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	646,947	0.02
USD1,024,898	GSAMP Trust 2006-FM3 2.584% 25/11/2036	539,800	0.02	USD4,408,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	4,014,167	0.13
USD982,101	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP3 3.459% 25/9/2035	925,925	0.03	USD210,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	201,607	0.01
USD1,152,000	GTCR AP Finance 8% 15/5/2027	1,119,634	0.04	USD2,956,000	II-VI 5% 15/12/2029	2,663,992	0.08
USD125,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	126,010	0.00	USD3,000,000	ILFC E-Capital Trust I 4.85% 21/12/2065	2,167,500	0.07
USD426,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	359,243	0.01	USD3,000,000	ILFC E-Capital Trust II 5.1% 21/12/2065	2,175,000	0.07
USD133,000	Harvest Midstream I 7.5% 1/9/2028	126,723	0.00	USD1,817,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	1,565,300	0.05
USD317,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	277,819	0.01	USD3,110,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	2,655,225	0.08
USD1,358,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	1,203,113	0.04	USD219,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	202,335	0.01
USD1,766,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	1,568,332	0.05	USD1,046,963	Invitation Homes 2018-SFR4 Trust 3.48% 17/1/2038	1,042,760	0.03
USD649,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	518,569	0.02	USD692,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	610,054	0.02
USD347,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	297,703	0.01	USD1,754,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	1,542,370	0.05
USD452,000	Hertz 5% 1/12/2029	364,665	0.01	USD751,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	625,087	0.02
USD540,000	Hess Midstream Operations 4.25% 15/2/2030	464,500	0.02	USD1,107,000	ITT 6.5% 1/8/2029	936,633	0.03
USD97,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	88,997	0.00	USD733,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	635,691	0.02
USD24,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	22,128	0.00	USD260,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 3.244% 25/7/2036	232,776	0.01
USD41,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	37,240	0.00				

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD558,000	JPMD Commercial Mortgage Trust 2017-C5 4.512% 15/3/2050	458,189	0.01	USD237,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	201,189	0.01
USD3,295,000	JPMorgan Chase 3.905% 15/5/2077	2,594,813	0.08	USD291,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	256,196	0.01
USD562,000	K Hovnanian Enterprises 7.75% 15/2/2026	556,248	0.02	USD3,654,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	3,357,533	0.11
USD861,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	681,069	0.02	USD54,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	52,340	0.00
USD747,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	643,652	0.02	USD3,110,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	3,129,640	0.10
USD160,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	154,375	0.00	USD9,528,239	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 2.744% 25/7/2036	4,070,481	0.13
USD289,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	244,693	0.01	USD587,433	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.754% 25/8/2036	326,629	0.01
USD636,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	525,336	0.02	USD7,242,055	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.764% 25/8/2036	3,333,591	0.11
USD272,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	233,121	0.01	USD7,242,055	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.924% 25/8/2036	3,347,015	0.11
USD522,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	490,174	0.02	USD5,072,341	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-9 2.764% 25/10/2036	1,817,429	0.06
USD506,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	463,396	0.02	USD1,742,123	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WL3 3.044% 25/1/2036	1,616,450	0.05
USD1,372,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	1,374,015	0.04	USD283,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029	238,754	0.01
USD706,000	LABL 5.875% 1/11/2028	630,491	0.02	USD200,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	176,411	0.01
USD135,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	114,964	0.00	USD1,397,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	1,051,242	0.03
USD747,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	560,798	0.02	USD2,105,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	1,832,676	0.06
USD579,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	486,132	0.02	USD2,717,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	2,132,655	0.07
USD495,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	485,203	0.02	USD602,000	Lumen Technologies 7.65% 15/3/2042	484,484	0.01
USD193,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	176,870	0.01	USD2,182,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,804,418	0.06
USD217,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	191,687	0.01	USD302,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	292,067	0.01
USD827,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	664,974	0.02	USD632,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	493,615	0.02
USD689,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	555,899	0.02	USD285,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	266,731	0.01
USD1,722,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	1,452,972	0.05	USD3,249,935	Mastr Asset Backed Trust 2006-FRE2 2.744% 25/3/2036	2,373,842	0.08
USD423,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	374,327	0.01	USD3,033,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	2,958,237	0.10
USD1,950,000	Liberty Mutual 4.125% 15/12/2051	1,627,623	0.05	USD272,000	Match II 3.625% 1/10/2031	213,502	0.01
USD1,029,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	927,581	0.03	USD1,111,000	Match II 4.625% 1/6/2028	990,590	0.03
USD871,000	Life Time 8% 15/4/2026	772,433	0.02	USD722,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	664,475	0.02
USD1,485,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	1,146,295	0.04	USD492,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	491,604	0.02
USD596,825	Ligado Networks 15.5% 1/11/2023	303,008	0.01				
USD1,040,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	957,908	0.03				
USD2,500,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	1,995,450	0.06				

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,330,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	1,288,831	0.04	USD1,199,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	1,163,030	0.04
USD207,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	205,693	0.01	USD526,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	416,368	0.01
USD7,449,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	6,271,313	0.20	USD271,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	218,208	0.01
USD123,000	Meritor 4.5% 15/12/2028	126,420	0.00	USD643,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	574,814	0.02
USD387,000	Metis Merger Sub 6.5% 15/5/2029	333,449	0.01	USD753,000	Navient 5.5% 15/3/2029	613,416	0.02
USD4,675,000	MetLife 3.85% 15/3/2171	4,357,093	0.14	USD165,000	Navient 6.125% 25/3/2024	161,502	0.01
USD381,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	355,921	0.01	USD249,000	NCR 5% 1/10/2028	233,683	0.01
USD1,897,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028*	1,593,767	0.05	USD1,097,000	NCR 5.125% 15/4/2029	1,027,264	0.03
USD753,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	662,068	0.02	USD77,000	NCR 5.75% 1/9/2027	74,578	0.00
USD1,736,000	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	1,742,527	0.06	USD874,000	NCR 6.125% 1/9/2029	836,545	0.03
USD278,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	254,966	0.01	USD657,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	585,834	0.02
USD4,550,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	3,891,275	0.13	USD1,103,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	982,185	0.03
USD129,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	121,739	0.00	USD244,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	209,503	0.01
USD790,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	595,910	0.02	USD5,298,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	4,997,039	0.16
USD1,463,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 15/11/2034	1,441,135	0.05	USD1,436,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	1,390,849	0.04
USD1,143,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 3% 15/7/2051	859,600	0.03	USD3,285,000	NextEra Energy Capital 3.8% 15/3/2082	2,773,469	0.09
USD2,550,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 5.025% 15/7/2051	2,373,931	0.08	USD4,007,000	NFP 4.875% 15/8/2028	3,511,636	0.11
USD1,881,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,598,220	0.05	USD7,049,000	NFP 6.875% 15/8/2028	5,825,566	0.19
USD3,590,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 4.941% 15/7/2035	3,441,116	0.11	USD346,000	NFP 7.5% 1/10/2030	341,618	0.01
USD2,049,598	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 3.079% 25/6/2044	1,976,774	0.06	USD328,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	302,208	0.01
USD493,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	423,923	0.01	USD871,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	945,722	0.03
USD114,000	MSCI 3.625% 1/9/2030	97,345	0.00	USD2,132,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	2,138,694	0.07
USD47,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	37,200	0.00	USD2,835,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	2,840,784	0.09
USD654,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	609,591	0.02	USD1,078,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	1,012,799	0.03
				USD3,183,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	3,075,940	0.10
				USD2,234,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	1,961,815	0.06
				USD1,763,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	1,358,116	0.04
				USD196,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	181,421	0.01
				USD2,215,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	1,964,958	0.06
				USD3,495,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	2,827,071	0.09
				USD3,549,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	3,106,511	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,585,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	1,260,630	0.04	USD1,682,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	1,519,021	0.05
USD244,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	232,072	0.01	USD121,000	PDC Energy 6.125% 15/9/2024	120,165	0.00
USD448,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	424,867	0.01	USD424,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	454,826	0.01
USD17,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	15,424	0.00	USD1,981,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	1,708,603	0.06
USD347,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2025	355,790	0.01	USD820,000	Periana 5.95% 19/4/2026	754,621	0.02
USD193,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	200,835	0.01	USD473,000	PetSmart / PetSmart Finance 4.75% 15/2/2028	426,507	0.01
USD2,645,000	Occidental Petroleum 6.2% 15/3/2040	2,686,165	0.09	USD3,969,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	3,736,635	0.12
USD53,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	56,968	0.00	USD694,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	696,603	0.02
USD58,000	Occidental Petroleum 6.6% 15/3/2046	63,905	0.00	USD1,877,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	1,603,549	0.05
USD1,521,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	1,627,014	0.05	USD3,900,000	PNC Financial Services 3.4% 15/12/2170	3,153,619	0.10
USD108,000	Occidental Petroleum 6.95% 1/7/2024	113,260	0.00	USD141,000	Post 4.5% 15/9/2031	120,637	0.00
USD236,000	Occidental Petroleum 7.5% 1/5/2031	265,822	0.01	USD165,000	Post 4.625% 15/4/2030	143,769	0.01
USD202,000	Occidental Petroleum 8.875% 15/7/2030	236,663	0.01	USD109,000	Post 5.5% 15/12/2029	99,789	0.00
USD288,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	218,733	0.01	USD261,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	192,073	0.01
USD654,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	544,560	0.02	USD261,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	183,253	0.01
USD778,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	720,798	0.02	USD1,082,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	959,296	0.03
USD847,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	826,430	0.03	USD404,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	391,369	0.01
USD308,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	290,818	0.01	USD3,802,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	3,369,294	0.11
USD764,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	673,073	0.02	USD1,500,000	Progress Residential 2019-SFR4 Trust 3.435% 17/10/2036	1,447,737	0.05
USD2,741,364	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	2,416,345	0.08	USD1,712,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	1,473,330	0.05
USD5,091,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	4,467,658	0.14	USD7,422,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	5,540,597	0.18
USD288,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	208,928	0.01	USD172,000	Range Resources 4.875% 15/5/2025	167,152	0.01
USD121,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	101,745	0.00				
USD58,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	48,467	0.00				
USD2,128,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	1,955,494	0.06				
USD78,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	71,882	0.00				
USD555,000	OWL Rock Core Income 5.5% 21/3/2025	533,833	0.02				
USD298,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	240,328	0.01				
USD938,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	864,354	0.03				

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD359,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	328,044	0.01	USD2,870,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	2,688,702	0.09
USD410,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.25% 15/4/2030	310,139	0.01	USD477,000	Simmons Foods /Simmons Prepared Foods /Simmons Pet Food /Simmons Feed 4.625% 1/3/2029	422,966	0.01
USD925,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	729,655	0.02	USD2,479,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	2,049,538	0.07
USD95,000	RegionalCare Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	90,908	0.00	USD2,273,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	1,851,482	0.06
USD201,097	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-1 3.104% 25/5/2035	181,021	0.01	USD846,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	743,444	0.02
USD716,717	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.14% 25/11/2035	709,281	0.02	USD756,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	715,395	0.02
USD163,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	137,566	0.00	USD1,339,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	1,221,838	0.04
USD525,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	455,344	0.02	USD705,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	715,575	0.02
USD3,855,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	3,501,568	0.11	USD312,000	SM Energy 5.625% 1/6/2025	303,925	0.01
USD244,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	205,847	0.01	USD746,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	724,802	0.02
USD2,219,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	2,060,441	0.07	USD89,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	86,899	0.00
USD447,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	376,311	0.01	USD423,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	416,185	0.01
USD305,000	Roller Bearing 4.375% 15/10/2029	274,881	0.01	USD159,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	135,372	0.00
USD441,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	398,003	0.01	USD4,398,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	4,152,921	0.13
USD343,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	326,193	0.01	USD3,286,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	2,893,831	0.09
USD1,018,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	1,006,960	0.03	USD490,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	437,453	0.01
USD200,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	186,542	0.01	USD1,226,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	1,151,527	0.04
USD911,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	764,969	0.02	USD769,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	694,198	0.02
USD400,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	387,300	0.01	USD581,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	508,353	0.02
USD616,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	570,528	0.02	USD161,000	Spectrum Brands 5.5% 15/7/2030	139,673	0.00
USD372,000	Scientific Games International 7% 15/5/2028	364,253	0.01	USD99,000	Spirit AeroSystems 5.5% 15/1/2025	97,075	0.00
USD56,000	Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	55,248	0.00	USD168,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025	163,267	0.00
USD159,000	Scientific Games International 8.625% 1/7/2025	163,848	0.01	USD129,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	137,390	0.00
USD600,000	SCIL IV / SCIL USA 5.375% 1/11/2026	501,933	0.02	USD1,690,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	2,051,018	0.07
USD1,744,103	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 3.258% 25/5/2057	816,170	0.03	USD3,781,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	3,424,055	0.11
				USD4,368,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	3,875,039	0.12
				USD3,676,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	2,988,499	0.10
				USD3,299,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	2,742,591	0.09
				USD227,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	193,315	0.01
				USD39,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	29,147	0.00

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD611,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	492,574	0.02	USD1,130,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	1,046,679	0.03
USD1,337,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	1,174,163	0.04	USD1,273,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	1,224,678	0.04
USD1,468,000	Staples 7.5% 15/4/2026	1,251,402	0.04	USD600,000	Terex 5% 15/5/2029	536,340	0.02
USD246,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	220,907	0.01	USD269,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	218,401	0.01
USD8,457,000	State Street 2.829% 1/6/2077	6,502,382	0.21	USD129,000	Titan International 7% 30/4/2028	123,670	0.00
USD635,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	547,414	0.02	USD5,961,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	5,477,703	0.18
USD1,220,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	1,020,920	0.03	USD128,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	116,138	0.00
USD85,527	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6 2.824% 25/7/2046	66,447	0.00	USD2,715,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	2,752,969	0.09
USD165,000	Suburban Propane Partners /Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	147,003	0.00	USD381,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	383,360	0.01
USD401,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	364,906	0.01	USD162,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	151,065	0.00
USD28,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	27,209	0.00	USD253,000	Twitter 5% 1/3/2030	238,238	0.01
USD5,527,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	5,336,484	0.17	USD6,029,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	5,251,602	0.17
USD812,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	820,104	0.03	USD940,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	898,983	0.03
USD926,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	675,966	0.02	USD336,000	Uber Technologies 7.5% 15/5/2025	339,526	0.01
USD1,827,000	Switch 4.125% 15/6/2029	1,825,770	0.06	USD3,214,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	3,209,150	0.10
USD1,809,000	Synaptics 4% 15/6/2029	1,562,035	0.05	USD1,599,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	1,620,245	0.05
USD419,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	357,650	0.01	USD1,713,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	1,576,093	0.05
USD108,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	98,720	0.00	USD4,615,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	4,066,969	0.13
USD74,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	65,244	0.00	USD952,865	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	955,328	0.03
USD359,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	317,715	0.01	USD75,620	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	71,272	0.00
USD4,876,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	4,625,203	0.15	USD82,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	79,436	0.00
USD24,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	20,627	0.00	USD871,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	856,398	0.03
USD358,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	355,408	0.01	USD964,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	806,964	0.03
USD285,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	247,349	0.01	USD1,791,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	1,350,801	0.04
USD1,684,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	1,606,345	0.05	USD1,005,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	973,475	0.03
USD2,131,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	1,986,908	0.06	USD1,349,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	1,306,513	0.04
				USD653,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	647,267	0.02
				USD2,680,000	US Bancorp 3.7% 15/1/2171	2,247,085	0.07
				USD1,559,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	1,354,529	0.04

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD854,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	762,186	0.02	USD700,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.115% 15/1/2059	679,604	0.02
USD772,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	721,048	0.02	USD467,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 4.118% 15/9/2050	417,269	0.01
USD6,215,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	5,720,783	0.18	USD1,910,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 3% 15/5/2051	1,410,692	0.05
USD281,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	282,480	0.01	USD1,390,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 4.993% 15/5/2051	1,246,631	0.04
USD1,828,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	1,608,768	0.05	USD1,400,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 3% 15/6/2051	1,025,991	0.03
USD1,575,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	1,369,801	0.04	USD920,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.727% 15/6/2051	846,495	0.03
USD2,414,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,986,128	0.06	USD881,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	887,007	0.03
USD8,127,000	Verscend Escrow 9.75% 15/8/2026	8,212,008	0.26	USD311,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	273,957	0.01
USD2,635,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	2,295,717	0.07	USD464,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	408,696	0.01
USD947,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	836,911	0.03	USD161,000	Western Midstream Operating 5.5% 15/8/2048	142,121	0.00
USD1,193,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	921,973	0.03	USD3,288,000	Western Midstream Operating 5.5% 1/2/2050	2,859,386	0.09
USD428,000	VistaJet Malta Finance / XO Management 6.375% 1/2/2030	368,123	0.01	USD687,000	WellWork / WW Co-Obligor 5% 10/7/2025	449,876	0.01
USD412,000	Vistra Operations 4.375% 1/5/2029	359,163	0.01	USD5,833,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	5,147,132	0.17
USD1,212,000	Vistra Operations 5.5% 1/9/2026	1,177,179	0.04	USD697,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026*	607,464	0.02
USD2,510,000	Voya Financial 6.125% 15/3/2171	2,437,148	0.08	USD609,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	548,484	0.02
USD553,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	476,271	0.02	USD172,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	163,352	0.01
USD538,932	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.609% 25/6/2047	473,270	0.02	USD1,060,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	981,698	0.03
USD803,413	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 1.709% 25/10/2046	682,975	0.02	USD11,146,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	8,909,555	0.29
USD731,731	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 1.559% 25/4/2047	602,760	0.02	USD172,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	153,919	0.00
USD3,545,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	3,182,701	0.10	USD602,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	543,829	0.02
USD2,725,000	Wells Fargo 3.9% 15/3/2171	2,400,979	0.08	USD2,644,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,226,487	0.07
USD2,155,000	Wells Fargo 5.9% 15/12/2170	2,031,502	0.07	USD273,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	272,555	0.01
USD3,288,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 4.287% 15/5/2048	2,983,249	0.10				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD10,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	8,608	0.00	USD13,100	BMO Capital Markets (Fund receives 23.93% Fixed; and receives/pays return on Kraft Heinz) (21/10/2022)	500,087	0.02
USD9,163,000	Zayo 4% 1/3/2027	7,817,200	0.25	USD3,300	BMO Capital Markets (Fund receives 24.78% Fixed; and receives/pays return on Cigna) (21/10/2022)	943,442	0.03
USD9,906,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	7,756,398	0.25	USD50,700	BMO Capital Markets (Fund receives 25.55% Fixed; and receives/pays return on AT&T) (21/10/2022)	900,935	0.03
USD694,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	602,443	0.02	USD6,371	BMO Capital Markets (Fund receives 8.69% Fixed; and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (27/10/2022)	4,502,167	0.14
		830,892,505	26.64	USD2,500	Royal Bank of Canada (Fund receives 10.52% Fixed; and receives/pays return on Walmart) (13/10/2022)	335,062	0.01
USD410,000	Uruguay Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	421,582	0.01	USD22,726	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.06% Fixed; and receives/pays return on American Express) (19/9/2022)	3,531,810	0.11
Total Bonds		1,384,329,394	44.39	USD34,767	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.21% Fixed; and receives/pays return on Boston Properties) (21/9/2022)	2,813,855	0.09
EQUITY LINKED NOTES				USD24,905	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.81% Fixed; and receives/pays return on Owens Corning) (21/9/2022)	2,060,689	0.07
USD7,145	BMO Capital Markets (Fund receives 14.52% Fixed; and receives/pays return on Mastercard) (9/9/2022)	2,357,003	0.08	USD17,434	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.09% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan) (9/9/2022)	2,848,077	0.09
USD7,100	BMO Capital Markets (Fund receives 14.79% Fixed; and receives/pays return on American Electric Power) (15/9/2022)	695,358	0.02	USD19,861	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.13% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (27/10/2022)	5,361,374	0.17
USD3,300	BMO Capital Markets (Fund receives 18.13% Fixed; and receives/pays return on Dollar General) (29/9/2022)	787,705	0.03				
USD199,926	BMO Capital Markets (Fund receives 18.28% Fixed; and receives/pays return on Macy's) (19/10/2022)	3,550,686	0.11				
USD3,100	BMO Capital Markets (Fund receives 18.84% Fixed; and receives/pays return on Novo-Nordisk) (13/10/2022)	326,755	0.01				
USD2,200	BMO Capital Markets (Fund receives 19.98% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (22/9/2022)	573,761	0.02				
USD4,200	BMO Capital Markets (Fund receives 23.58% Fixed; and receives/pays return on M & T Bank) (13/10/2022)	771,718	0.02				
USD8,352	BMO Capital Markets (Fund receives 23.58% Fixed; and receives/pays return on Netflix) (8/9/2022)	1,920,704	0.06				

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD27,255	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.49% Fixed; and receives/pays return on Copart) (7/9/2022)	3,292,001	0.11	USD39,623	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.75% Fixed; and receives/pays return on Intercontinental Exchange) (27/9/2022)	4,050,232	0.13
USD21,207	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.53% Fixed; and receives/pays return on Becton Dickinson) (27/9/2022)	5,400,605	0.17	USD12,503	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.03% Fixed; and receives/pays return on Adobe) (15/9/2022)	4,775,382	0.15
USD32,358	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.55% Fixed; and receives/pays return on Merck) (28/10/2022)	2,809,002	0.09	USD35,436	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.06% Fixed; and receives/pays return on Qualcomm) (27/9/2022)	4,775,667	0.15
USD15,741	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.85% Fixed; and receives/pays return on Mckesson) (27/9/2022)	5,540,570	0.18	CAD18,000	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.33% Fixed; and receives/pays return on Rogers Communications) (15/9/2022)	780,207	0.03
USD54,295	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.07% Fixed; and receives/pays return on Morgan Stanley) (13/10/2022)	4,481,513	0.14	USD21,250	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (4/11/2022)	2,014,076	0.06
USD20,434	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.11% Fixed; and receives/pays return on Meta Platforms) (21/9/2022)	3,402,523	0.11	USD19,847	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.93% Fixed; and receives/pays return on Automation) (21/10/2022)	2,462,575	0.08
USD82,177	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.29% Fixed; and receives/pays return on Jpmorgan Chase) (13/10/2022)	9,343,737	0.30	USD28,031	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on Salesforce) (27/9/2022)	4,564,302	0.15
USD3,298	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.75% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (10/11/2022)	1,740,537	0.06	USD94,211	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.57% Fixed; and receives/pays return on Keycorp) (21/10/2022)	1,713,019	0.06
USD43,495	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.91% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air) (2/11/2022)	2,392,555	0.08	USD5,100	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.83% Fixed; and receives/pays return on Huntington Ingalls Industries) (15/9/2022)	1,133,856	0.04
USD11,302	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.13% Fixed; and receives/pays return on Cigna) (4/11/2022)	3,223,379	0.10	USD48,866	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.07% Fixed; and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (21/10/2022)	1,700,840	0.05
USD12,445	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.51% Fixed; and receives/pays return on Danaher) (9/9/2022)	3,416,883	0.11				

[次へ](#)

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD34,456	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.49% Fixed; and receives/pays return on Discover Financial Services) (19/9/2022)	3,528,518	0.11	USD29,990	Royal Bank of Canada (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing) (21/9/2022)	7,285,268	0.23
EUR4,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.64% Fixed; and receives/pays return on Publicis) (22/9/2022)	215,232	0.01	USD30,645	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Waste Management) (21/9/2022)	5,087,548	0.16
USD10,000	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.99% Fixed; and receives/pays return on Edison International) (3/10/2022)	670,852	0.02	USD17,467	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.63% Fixed; and receives/pays return on Republic Services) (27/10/2022)	2,502,561	0.08
USD78,283	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.16% Fixed; and receives/pays return on Mattel) (21/10/2022)	1,762,461	0.06	USD16,431	Société Générale (Fund receives 10.13% Fixed; and receives/pays return on Progressive) (14/10/2022)	1,990,550	0.06
EUR3,100	Royal Bank of Canada (Fund receives 22.84% Fixed; and receives/pays return on Siemens) (7/10/2022)	321,496	0.01	USD28,038	Société Générale (Fund receives 10.79% Fixed; and receives/pays return on Chubb) (23/9/2022)	5,349,015	0.17
USD1,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.16% Fixed; and receives/pays return on Broadcom) (6/10/2022)	716,244	0.02	USD28,669	Société Générale (Fund receives 11.22% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Sys) (12/9/2022)	5,048,003	0.16
GBP48,700	Royal Bank of Canada (Fund receives 25.64% Fixed; and receives/pays return on Prudential) (7/10/2022)	524,423	0.02	USD10,536	Société Générale (Fund receives 12.07% Fixed; and receives/pays return on Broadcom) (2/9/2022)	5,323,131	0.17
GBP9,800	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.16% Fixed; and receives/pays return on Shell) (22/9/2022)	248,588	0.01	USD2,918	Société Générale (Fund receives 12.22% Fixed; and receives/pays return on Cintas) (13/10/2022)	1,180,534	0.04
USD3,600	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.51% Fixed; and receives/pays return on Applied Materials) (13/10/2022)	348,240	0.01	USD26,202	Société Générale (Fund receives 13.16% Fixed; and receives/pays return on American Tower Reit) (15/9/2022)	6,727,693	0.22
USD6,500	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.61% Fixed; and receives/pays return on Hess) (13/10/2022)	756,254	0.02	USD28,315	Société Générale (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Prologis) (1/9/2022)	3,557,553	0.11
USD22,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 28.43% Fixed; and receives/pays return on General Motors) (6/10/2022)	877,981	0.03	USD40,600	Société Générale (Fund receives 13.41% Fixed; and receives/pays return on Cisco Systems) (19/9/2022)	1,823,488	0.06

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD347,479	Société Générale (Fund receives 13.69% Fixed; and receives/pays return on Ford Motor) (23/9/2022)	5,374,678	0.17	USD16,922	Société Générale (Fund receives 16.61% Fixed; and receives/pays return on Eaton) (9/9/2022)	2,355,635	0.08
USD41,132	Société Générale (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on US Bancorp) (14/10/2022)	1,887,540	0.06	USD15,000	Société Générale (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on Cognizant Tech Solutions) (19/9/2022)	974,843	0.03
USD19,000	Société Générale (Fund receives 14.07% Fixed; and receives/pays return on Cardinal Health) (9/9/2022)	1,072,687	0.03	GBP659,300	Société Générale (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on Vodafone) (22/9/2022)	892,045	0.03
USD120,761	Société Générale (Fund receives 14.63% Fixed; and receives/pays return on Mgm Resorts International) (27/9/2022)	4,045,132	0.13	USD50,207	Société Générale (Fund receives 16.97% Fixed; and receives/pays return on Ball) (27/9/2022)	2,852,504	0.09
USD17,155	Société Générale (Fund receives 14.94% Fixed; and receives/pays return on First Republic Bank) (13/10/2022)	2,654,437	0.09	USD14,420	Société Générale (Fund receives 17.17% Fixed; and receives/pays return on Kla) (23/9/2022)	5,044,605	0.16
USD102,186	Société Générale (Fund receives 15.05% Fixed; and receives/pays return on Invitation Homes) (15/9/2022)	3,742,128	0.12	USD10,448	Société Générale (Fund receives 17.2% Fixed; and receives/pays return on Servicenow) (23/9/2022)	4,697,990	0.15
USD62,183	Société Générale (Fund receives 15.34% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (12/9/2022)	5,239,101	0.17	USD29,701	Société Générale (Fund receives 17.56% Fixed; and receives/pays return on Crown Castle) (23/9/2022)	5,113,021	0.16
USD8,200	Société Générale (Fund receives 15.39% Fixed; and receives/pays return on Mondelez Inter) (9/9/2022)	513,400	0.02	USD41,100	Société Générale (Fund receives 17.79% Fixed; and receives/pays return on Newell Brands) (9/9/2022)	755,540	0.02
USD2,000	Société Générale (Fund receives 15.71% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	4,262,205	0.14	USD23,028	Société Générale (Fund receives 17.83% Fixed; and receives/pays return on Tesla) (27/9/2022)	6,506,708	0.21
USD7,100	Société Générale (Fund receives 15.86% Fixed; and receives/pays return on Ralph Lauren) (9/9/2022)	661,546	0.02	USD15,713	Société Générale (Fund receives 21.4% Fixed; and receives/pays return on Marriott Intl) (9/9/2022)	2,436,974	0.08
USD197,674	Société Générale (Fund receives 16% Fixed; and receives/pays return on Schlumberger) (19/10/2022)	7,376,675	0.24	USD3,300	Société Générale (Fund receives 22.68% Fixed; and receives/pays return on Laboratory Of America) (21/10/2022)	756,582	0.02

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD22,900	Société Générale (Fund receives 26.42% Fixed; and receives/pays return on Apollo Asset Management) (21/10/2022)	1,305,800	0.04	USD16,203	BNP Paribas (Fund receives 13.98% Fixed; and receives/pays return on United Rentals) (15/9/2022)	4,769,975	0.15
USD4,900	Société Générale (Fund receives 29.5% Fixed; and receives/pays return on Conocophillips) (19/9/2022)	452,410	0.01	USD17,836	BNP Paribas (Fund receives 14.25% Fixed; and receives/pays return on Packaging of America) (26/10/2022)	2,465,013	0.08
USD54,214	Société Générale (Fund receives 8.34% Fixed; and receives/pays return on Philip Morris International) (9/9/2022)	5,190,919	0.17	USD15,555	BNP Paribas (Fund receives 14.28% Fixed; and receives/pays return on Zimmer Biomet) (9/9/2022)	1,687,339	0.05
USD75,078	Société Générale (Fund receives 8.56% Fixed; and receives/pays return on Apple) (4/10/2022)	12,079,926	0.39	USD2,100	BNP Paribas (Fund receives 14.3% Fixed; and receives/pays return on Ameren) (29/9/2022)	190,135	0.01
USD31,051	Société Générale (Fund receives 8.66% Fixed; and receives/pays return on Zoetis) (23/9/2022)	4,952,938	0.16	USD74,333	BNP Paribas (Fund receives 14.52% Fixed; and receives/pays return on Wells Fargo) (14/10/2022)	3,208,126	0.10
USD18,588	Société Générale (Fund receives 8.68% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (13/10/2022)	4,982,569	0.16	USD147,195	BNP Paribas (Fund receives 14.91% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (1/9/2022)	5,017,558	0.16
USD25,294	Société Générale (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (14/10/2022)	13,279,248	0.43	USD22,312	BNP Paribas (Fund receives 15.01% Fixed; and receives/pays return on Chevron) (9/9/2022)	3,505,476	0.11
USD11,077	BNP Paribas (Fund receives 10.08% Fixed; and receives/pays return on Hershey) (31/10/2022)	2,532,693	0.08	USD47,319	BNP Paribas (Fund receives 15.02% Fixed; and receives/pays return on Citigroup) (14/10/2022)	2,322,171	0.07
USD63,424	BNP Paribas (Fund receives 11.03% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com) (19/9/2022)	8,273,964	0.27	USD5,100	BNP Paribas (Fund receives 15.13% Fixed; and receives/pays return on Willis Towers Watson) (13/10/2022)	1,066,232	0.03
USD10,976	BNP Paribas (Fund receives 12.12% Fixed; and receives/pays return on Humana) (19/9/2022)	5,345,887	0.17	USD18,125	BNP Paribas (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Albemarle) (27/9/2022)	4,612,039	0.15
USD10,667	BNP Paribas (Fund receives 13.55% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (29/9/2022)	5,894,239	0.19	USD15,449	BNP Paribas (Fund receives 16.4% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials) (27/9/2022)	2,573,003	0.08

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD6,900	BNP Paribas (Fund receives 16.43% Fixed; and receives/pays return on Kimberly-Clark) (13/10/2022)	894,360	0.03	USD38,350	BNP Paribas (Fund receives 18.61% Fixed; and receives/pays return on Toll Brothers) (7/12/2022)	1,715,819	0.05
USD4,633	BNP Paribas (Fund receives 16.44% Fixed; and receives/pays return on Fair Isaac) (27/9/2022)	2,143,861	0.07	USD16,902	BNP Paribas (Fund receives 18.75% Fixed; and receives/pays return on Global Payments) (9/9/2022)	2,120,932	0.07
USD13,037	BNP Paribas (Fund receives 16.51% Fixed; and receives/pays return on Union Pacific) (9/9/2022)	2,865,631	0.09	USD9,900	BNP Paribas (Fund receives 19.14% Fixed; and receives/pays return on Zimmer Biomet) (6/10/2022)	1,085,669	0.03
USD9,000	BNP Paribas (Fund receives 16.71% Fixed; and receives/pays return on Public Service Enterprise) (6/10/2022)	586,064	0.02	USD9,157	BNP Paribas (Fund receives 19.2% Fixed; and receives/pays return on DR Horton) (9/9/2022)	661,510	0.02
USD49,368	BNP Paribas (Fund receives 16.8% Fixed; and receives/pays return on Pentair) (26/10/2022)	2,257,900	0.07	USD85,781	BNP Paribas (Fund receives 19.91% Fixed; and receives/pays return on Occidental Petroleum) (19/9/2022)	5,846,201	0.19
USD52,735	BNP Paribas (Fund receives 16.81% Fixed; and receives/pays return on CF Industries) (29/9/2022)	5,394,153	0.17	USD7,417	BNP Paribas (Fund receives 20.46% Fixed; and receives/pays return on Equinix) (15/9/2022)	4,995,549	0.16
USD101,020	BNP Paribas (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	5,262,299	0.17	USD18,700	BNP Paribas (Fund receives 21.33% Fixed; and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	971,030	0.03
USD67,155	BNP Paribas (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on CSX) (9/9/2022)	2,106,130	0.07	USD23,378	BNP Paribas (Fund receives 21.39% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly) (27/9/2022)	7,152,790	0.23
USD1,800	BNP Paribas (Fund receives 17.36% Fixed; and receives/pays return on Humana) (13/10/2022)	877,501	0.03	USD13,600	BNP Paribas (Fund receives 21.94% Fixed; and receives/pays return on Williams) (13/10/2022)	456,627	0.01
USD16,494	BNP Paribas (Fund receives 17.9% Fixed; and receives/pays return on Charles Schwab) (1/9/2022)	1,100,571	0.04	USD3,700	BNP Paribas (Fund receives 22.41% Fixed; and receives/pays return on PPG Industries) (29/9/2022)	466,967	0.01
USD1,700	BNP Paribas (Fund receives 18.06% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health) (6/10/2022)	821,977	0.03	USD13,700	BNP Paribas (Fund receives 23.55% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Financial) (29/9/2022)	532,069	0.02

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,100	BNP Paribas (Fund receives 24.77% Fixed; and receives/pays return on Capital One Financial) (29/9/2022)	544,401	0.02	USD17,775	JP Morgan (Fund receives 10.4% Fixed; and receives/pays return on CME) (24/10/2022)	3,525,976	0.11
USD76,102	BNP Paribas (Fund receives 25.94% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (9/9/2022)	8,376,931	0.27	USD118,980	JP Morgan (Fund receives 10.9% Fixed; and receives/pays return on Altria) (15/9/2022)	5,355,079	0.17
USD28,900	BNP Paribas (Fund receives 27.68% Fixed; and receives/pays return on Invesco) (6/10/2022)	492,236	0.02	USD49,226	JP Morgan (Fund receives 11.41% Fixed; and receives/pays return on International Paper) (28/10/2022)	2,084,302	0.07
USD67,632	BNP Paribas (Fund receives 29.45% Fixed; and receives/pays return on Dow Chemical) (9/9/2022)	3,422,973	0.11	USD37,818	JP Morgan (Fund receives 11.83% Fixed; and receives/pays return on Apple) (31/10/2022)	6,137,079	0.20
USD13,166	BNP Paribas (Fund receives 29.81% Fixed; and receives/pays return on Signature Bank) (19/10/2022)	2,369,138	0.08	USD26,591	JP Morgan (Fund receives 11.94% Fixed; and receives/pays return on Fiserv) (28/10/2022)	2,749,613	0.09
USD42,533	BNP Paribas (Fund receives 33.69% Fixed; and receives/pays return on Synchrony Financial) (1/9/2022)	1,401,798	0.04	USD36,755	JP Morgan (Fund receives 12.11% Fixed; and receives/pays return on Honeywell International) (15/9/2022)	7,047,693	0.23
USD33,193	BNP Paribas (Fund receives 7.43% Fixed; and receives/pays return on General Mills) (23/9/2022)	2,560,996	0.08	USD37,701	JP Morgan (Fund receives 12.47% Fixed; and receives/pays return on MetLife) (3/11/2022)	2,461,525	0.08
USD17,195	BNP Paribas (Fund receives 9.07% Fixed; and receives/pays return on Accenture) (27/9/2022)	5,076,421	0.16	USD22,370	JP Morgan (Fund receives 12.5% Fixed; and receives/pays return on Home Depot) (4/10/2022)	6,577,770	0.21
USD14,527	BNP Paribas (Fund receives 9.41% Fixed; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (15/9/2022)	8,122,058	0.26	USD44,767	JP Morgan (Fund receives 12.62% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (29/9/2022)	4,975,240	0.16
USD34,592	BNP Paribas (Fund receives 9.65% Fixed; and receives/pays return on Hologic) (1/11/2022)	2,362,318	0.08	USD38,939	JP Morgan (Fund receives 13.54% Fixed; and receives/pays return on Nucor) (21/10/2022)	5,159,037	0.17
USD18,149	BNP Paribas (Fund receives 9.85% Fixed; and receives/pays return on Avalonbay Communities) (15/9/2022)	3,726,509	0.12	USD11,141	JP Morgan (Fund receives 13.9% Fixed; and receives/pays return on FLEETCOR Technologies) (3/11/2022)	2,420,569	0.08

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD50,958	JP Morgan (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on Masco) (15/9/2022)	2,609,316	0.08	GBP269,200	JP Morgan (Fund receives 21.43% Fixed; and receives/pays return on BP) (7/10/2022)	1,331,614	0.04
USD16,927	JP Morgan (Fund receives 15.6% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (27/10/2022)	1,465,358	0.05	USD7,735	JP Morgan (Fund receives 21.74% Fixed; and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	1,657,295	0.05
USD106,657	JP Morgan (Fund receives 16.89% Fixed; and receives/pays return on Delta Air Lines) (13/10/2022)	3,402,320	0.11	USD39,418	JP Morgan (Fund receives 23.37% Fixed; and receives/pays return on Simon Property) (19/9/2022)	4,078,036	0.13
USD6,600	JP Morgan (Fund receives 17.86% Fixed; and receives/pays return on Prudential Financial) (15/9/2022)	641,700	0.02	USD3,500	JP Morgan (Fund receives 27.81% Fixed; and receives/pays return on Comerica) (23/9/2022)	279,750	0.01
GBP13,800	JP Morgan (Fund receives 17.92% Fixed; and receives/pays return on AstraZeneca) (7/10/2022)	1,719,015	0.06	USD23,884	JP Morgan (Fund receives 48.88% Fixed; and receives/pays return on Pioneer Natural Resources) (19/9/2022)	5,661,763	0.18
USD43,171	JP Morgan (Fund receives 17.98% Fixed; and receives/pays return on Kroger) (9/9/2022)	2,060,355	0.07	USD31,464	JP Morgan (Fund receives 7.17% Fixed; and receives/pays return on Walmart) (22/9/2022)	4,195,806	0.13
USD21,200	JP Morgan (Fund receives 18.12% Fixed; and receives/pays return on Citigroup) (15/9/2022)	1,035,243	0.03	USD36,731	JP Morgan (Fund receives 7.55% Fixed; and receives/pays return on Berkshire Hathaway) (29/9/2022)	10,541,672	0.34
USD108,190	JP Morgan (Fund receives 18.28% Fixed; and receives/pays return on Alcoa) (14/10/2022)	5,364,061	0.17	USD34,371	JP Morgan (Fund receives 7.74% Fixed; and receives/pays return on Paychex) (22/9/2022)	4,300,847	0.14
USD27,203	JP Morgan (Fund receives 19.22% Fixed; and receives/pays return on Kroger) (9/9/2022)	1,296,615	0.04	USD91,843	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed; and receives/pays return on Comcast) (23/9/2022)	3,350,706	0.11
USD124,645	JP Morgan (Fund receives 19.69% Fixed; and receives/pays return on Halliburton) (18/10/2022)	3,660,651	0.12	USD52,718	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed; and receives/pays return on CVS Health) (19/9/2022)	5,247,122	0.17
USD1,800	JP Morgan (Fund receives 19.92% Fixed; and receives/pays return on First Citizens BancShares) (22/9/2022)	1,316,570	0.04	USD39,442	JP Morgan (Fund receives 9.33% Fixed; and receives/pays return on Electronic Arts) (19/9/2022)	5,076,918	0.16

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD31,994	JP Morgan (Fund receives 9.99% Fixed; and receives/pays return on Hilton Worldwide) (24/10/2022)	4,120,625	0.13	USD5,005	Credit Suisse (Fund receives 15.35% Fixed; and receives/pays return on Martin Marietta Materials) (31/10/2022)	1,724,333	0.06
USD14,327	Credit Suisse (Fund receives 10.1% Fixed; and receives/pays return on Constellation Brands) (6/10/2022)	3,537,572	0.11	USD6,266	Credit Suisse (Fund receives 15.65% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (18/11/2022)	3,511,117	0.11
USD3,236	Credit Suisse (Fund receives 10.65% Fixed; and receives/pays return on Chipotle Mexican Grill) (21/9/2022)	5,147,821	0.17	USD45,125	Credit Suisse (Fund receives 16.45% Fixed; and receives/pays return on Bank of New York Mellon) (14/10/2022)	1,896,354	0.06
USD64,275	Credit Suisse (Fund receives 10.7% Fixed; and receives/pays return on Oracle) (12/9/2022)	4,796,877	0.15	USD15,600	Credit Suisse (Fund receives 16.75% Fixed; and receives/pays return on Altria) (9/9/2022)	683,925	0.02
USD25,868	Credit Suisse (Fund receives 10.9% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (21/9/2022)	6,852,271	0.22	USD27,400	Credit Suisse (Fund receives 18.25% Fixed; and receives/pays return on Equitable) (9/9/2022)	765,772	0.03
USD11,318	Credit Suisse (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Goldman Sachs) (1/9/2022)	3,632,624	0.12	USD9,289	Credit Suisse (Fund receives 20.45% Fixed; and receives/pays return on Tractor Supply) (21/10/2022)	1,741,298	0.06
USD75,341	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on Pfizer) (2/11/2022)	3,478,625	0.11	EUR8,200	Credit Suisse (Fund receives 20.7% Fixed; and receives/pays return on Danone) (20/10/2022)	425,740	0.01
USD14,492	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on United Parcel Service) (25/10/2022)	2,825,759	0.09	USD12,900	Credit Suisse (Fund receives 21.7% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air) (23/9/2022)	705,110	0.02
USD27,409	Credit Suisse (Fund receives 14.7% Fixed; and receives/pays return on NVIDIA) (21/9/2022)	4,195,944	0.14	USD18,300	Credit Suisse (Fund receives 22.35% Fixed; and receives/pays return on Dentsply Sirona) (9/9/2022)	606,449	0.02
USD150,779	Credit Suisse (Fund receives 14.9% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (13/10/2022)	5,184,929	0.17	EUR13,500	Credit Suisse (Fund receives 22.6% Fixed; and receives/pays return on Airbus) (7/10/2022)	1,330,281	0.04
USD22,700	Credit Suisse (Fund receives 15.3% Fixed; and receives/pays return on Verizon Communications) (23/9/2022)	968,741	0.03	GBP15,900	Credit Suisse (Fund receives 24.3% Fixed; and receives/pays return on British America Tobacco) (20/10/2022)	626,418	0.02

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD29,400	Credit Suisse (Fund receives 25.75% Fixed; and receives/pays return on Wells Fargo) (23/9/2022)	1,275,602	0.04	GBP160,200	Credit Suisse (Fund receives 16.2% Fixed; and receives/pays return on BAE System) (7/10/2022)	1,446,011	0.04
USD12,000	Credit Suisse (Fund receives 28.25% Fixed; and receives/pays return on SL Green Realty) (9/9/2022)	533,291	0.02	USD21,020	Goldman Sachs (Fund receives 11.25% Fixed; and receives/pays return on Johnson & Johnson) (8/9/2022)	3,434,931	0.11
USD21,086	Credit Suisse (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan) (21/10/2022)	3,464,179	0.11	USD28,605	Goldman Sachs (Fund receives 11.42% Fixed; and receives/pays return on Ecolab) (23/9/2022)	4,762,248	0.15
USD93,283	Credit Suisse (Fund receives 9.05% Fixed; and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb) (21/9/2022)	6,287,186	0.20	USD16,623	Goldman Sachs (Fund receives 12.97% Fixed; and receives/pays return on Abbott Laboratories) (8/9/2022)	1,724,981	0.06
USD25,356	UBS (Fund receives 12.1% Fixed; and receives/pays return on Lowe's) (4/10/2022)	5,008,114	0.16	USD8,806	Goldman Sachs (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on Hasbro) (8/9/2022)	699,411	0.02
USD11,300	UBS (Fund receives 14.3% Fixed; and receives/pays return on SS&C Technologies) (3/10/2022)	641,509	0.02	USD7,821	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health) (8/9/2022)	3,775,631	0.12
USD22,500	UBS (Fund receives 17% Fixed; and receives/pays return on Unilever) (29/9/2022)	1,036,308	0.03	USD7,200	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed; and receives/pays return on Merck) (19/9/2022)	622,574	0.02
USD4,300	UBS (Fund receives 17.5% Fixed; and receives/pays return on Semptra Energy) (29/9/2022)	694,899	0.02	USD4,500	Goldman Sachs (Fund receives 15.67% Fixed; and receives/pays return on CVS Health) (3/10/2022)	440,247	0.01
USD7,100	UBS (Fund receives 19.1% Fixed; and receives/pays return on Leidos) (3/10/2022)	692,252	0.02	USD8,400	Goldman Sachs (Fund receives 18.09% Fixed; and receives/pays return on Comcast) (22/9/2022)	308,753	0.01
USD13,600	UBS (Fund receives 20.9% Fixed; and receives/pays return on Medtronic) (6/10/2022)	1,215,961	0.04	USD4,328	Goldman Sachs (Fund receives 18.35% Fixed; and receives/pays return on M&T Bank) (8/9/2022)	764,300	0.02
USD8,800	UBS (Fund receives 22.3% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (3/10/2022)	831,632	0.03	USD30,003	Goldman Sachs (Fund receives 18.48% Fixed; and receives/pays return on Truist Financial) (8/9/2022)	1,426,207	0.05
USD1,500	UBS (Fund receives 22.4% Fixed; and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	319,430	0.01				

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD21,600	Goldman Sachs (Fund receives 19.19% Fixed; and receives/pays return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson) (22/9/2022)	159,564	0.01	USD64,934	Citigroup (Fund receives 14.36% Fixed; and receives/pays return on Williams) (9/9/2022)	2,189,117	0.07
USD6,600	Goldman Sachs (Fund receives 23.28% Fixed; and receives/pays return on Lear) (15/9/2022)	916,087	0.03	USD34,860	Citigroup (Fund receives 14.99% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (12/9/2022)	9,227,201	0.30
USD26,400	Goldman Sachs (Fund receives 31.83% Fixed; and receives/pays return on EQT) (22/9/2022)	1,236,344	0.04	USD12,082	Citigroup (Fund receives 16.09% Fixed; and receives/pays return on Visa) (9/9/2022)	2,450,958	0.08
EUR22,400	HSBC (Fund receives 24.4% Fixed; and receives/pays return on Bayer) (20/10/2022)	1,176,834	0.04	USD18,132	Citigroup (Fund receives 17.94% Fixed; and receives/pays return on DuPont de Nemours) (9/9/2022)	1,029,263	0.03
EUR12,500	HSBC (Fund receives 26.1% Fixed; and receives/pays return on Sanofi) (20/10/2022)	1,024,833	0.03	USD37,490	Citigroup (Fund receives 18.33% Fixed; and receives/pays return on ConocoPhillips) (9/9/2022)	3,932,227	0.13
USD120,424	Nomura (Fund receives 18.15% Fixed; and receives/pays return on Corning) (12/9/2022)	4,176,220	0.13	USD7,589	Citigroup (Fund receives 19.56% Fixed; and receives/pays return on MPC UN Equity) (9/9/2022)	754,268	0.02
USD6,700	Nomura (Fund receives 30.1026% Fixed; and receives/pays return on Ross Stores) (23/9/2022)	561,462	0.02	USD38,435	Citigroup (Fund receives 22.43% Fixed; and receives/pays return on Citizens Financial) (8/9/2022)	1,414,015	0.05
USD27,111	Citigroup (Fund receives 10.65% Fixed; and receives/pays return on McDonalds) (12/9/2022)	6,920,535	0.22	USD37,708	Citigroup (Fund receives 23.23% Fixed; and receives/pays return on Exxon Mobil) (9/9/2022)	3,569,245	0.12
USD1,662	Citigroup (Fund receives 11.39% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	3,533,757	0.11	USD6,805	Citigroup (Fund receives 23.93% Fixed; and receives/pays return on Equifax) (9/9/2022)	1,301,308	0.04
USD18,598	Citigroup (Fund receives 12.4% Fixed; and receives/pays return on Costco Wholesale) (23/9/2022)	9,230,440	0.30	USD110,099	Citigroup (Fund receives 8.11% Fixed; and receives/pays return on Coca-Cola) (12/9/2022)	6,864,599	0.22
USD69,105	Citigroup (Fund receives 12.65% Fixed; and receives/pays return on Apple) (12/9/2022)	11,002,592	0.35				

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD74,450	Citigroup (Fund receives 8.59% Fixed; and receives/pays return on Graphic Packaging) (12/9/2022)	1,676,050	0.05	104,138	Russian Federation LUKOIL**	17	0.00
				20	Novatek**	-	0.00
				57,368	Sberbank of Russia**	38	0.00
						55	0.00
					United States		
				1,649	Sequoia Pine Investment**	934,604	0.03
Total Equity Linked Notes		710,633,084	22.78	Total Common Stocks (Shares)		935,392	0.03
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		3,048,960,257	97.75				
Other Transferable Securities							
COMMON STOCKS (SHARES)							
	Cyprus						
358,242	Fix Price**	57	0.00				
20,828	TCS**	208	0.00				
		265	0.00				
	Netherlands						
46,784	X5 Retail**	468	0.00				

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	122,000	USD	84,113	BNP Paribas	14/10/2022	(447)
CAD	2,343,000	USD	1,793,316	HSBC Bank	14/10/2022	(9,719)
CAD	70,000	USD	53,758	BNP Paribas	14/10/2022	(470)
CAD	213,000	USD	164,397	Morgan Stanley	14/10/2022	(2,251)
CHF	742,000	USD	769,861	HSBC Bank	14/10/2022	(9,627)
CHF	5,000	USD	5,252	BNP Paribas	14/10/2022	(129)
CHF	157,000	USD	167,382	Morgan Stanley	14/10/2022	(6,525)
CHF	56,000	USD	58,644	UBS	14/10/2022	(1,268)
EUR	159,000	USD	162,902	HSBC Bank	14/10/2022	(3,372)
EUR	38,000	USD	38,573	UBS	14/10/2022	(448)
EUR	122,000	USD	125,106	Morgan Stanley	14/10/2022	(2,699)
EUR	4,000	USD	4,083	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(69)
GBP	693,000	USD	826,224	HSBC Bank	14/10/2022	(21,079)
GBP	67,000	USD	81,404	Morgan Stanley	14/10/2022	(3,561)
HKD	474,000	USD	60,497	HSBC Bank	14/10/2022	(52)
KRW	211,136,000	USD	160,803	BNP Paribas	14/10/2022	(3,383)
NZD	1,798,000	USD	1,101,695	HSBC Bank	14/10/2022	(311)
NZD	96,000	USD	60,029	Morgan Stanley	14/10/2022	(1,224)
NZD	113,000	USD	72,977	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(3,757)
SGD	61,000	USD	44,640	BNP Paribas	14/10/2022	(975)
USD	51,871	HKD	406,000	HSBC Bank	14/10/2022	97
USD	2,497,041	EUR	2,438,000	UBS	14/10/2022	50,930
USD	7,406	JPY	998,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	191
USD	552,731	AUD	812,000	HSBC Bank	14/10/2022	(4,128)
USD	41,300	JPY	5,595,000	HSBC Bank	14/10/2022	848
USD	333,712	HKD	2,613,000	BNP Paribas	14/10/2022	497
USD	361,884	EUR	350,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	10,719
USD	4,095,876	KRW	5,365,392,699	HSBC Bank	25/10/2022	95,196
USD	247,457	EUR	246,000	BNP Paribas	14/10/2022	639
USD	31,875	EUR	31,000	HSBC Bank	14/10/2022	771
USD	252,982	CAD	326,000	Morgan Stanley	14/10/2022	4,816
USD	103,057	EUR	103,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(286)
USD	1,876,521	EUR	1,858,760	JP Morgan	14/12/2022	3,677
Net unrealised appreciation						92,601

Dynamic High Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	218,903,986	USD	152,765,714	BNY Mellon	15/9/2022	(2,706,638)
USD	9,104,643	AUD	13,155,940	BNY Mellon	15/9/2022	86,238
Net unrealised depreciation						(2,620,400)
BRL Hedged Share Class						
BRL	60,018,697	USD	11,580,534	BNY Mellon	15/9/2022	(24,570)
USD	635,605	BRL	3,285,596	BNY Mellon	15/9/2022	3,005
Net unrealised depreciation						(21,565)
CAD Hedged Share Class						
CAD	25,009,794	USD	19,382,922	BNY Mellon	15/9/2022	(340,948)
USD	1,065,485	CAD	1,385,755	BNY Mellon	15/9/2022	10,397
Net unrealised depreciation						(330,551)
CHF Hedged Share Class						
CHF	293,384	USD	307,334	BNY Mellon	15/9/2022	(7,438)
USD	16,320	CHF	15,696	BNY Mellon	15/9/2022	277
Net unrealised depreciation						(7,161)
CNH Hedged Share Class						
CNY	573,688,605	USD	84,855,608	BNY Mellon	15/9/2022	(1,689,574)
USD	5,912,113	CNY	40,389,036	BNY Mellon	15/9/2022	57,034
Net unrealised depreciation						(1,632,540)
EUR Hedged Share Class						
EUR	281,798,756	USD	287,875,125	BNY Mellon	15/9/2022	(5,698,343)
USD	15,980,228	EUR	15,897,116	BNY Mellon	15/9/2022	62,018
Net unrealised depreciation						(5,636,325)
GBP Hedged Share Class						
GBP	122,361,498	USD	148,205,956	BNY Mellon	15/9/2022	(6,125,042)
USD	8,612,967	GBP	7,287,659	BNY Mellon	15/9/2022	150,906
Net unrealised depreciation						(5,974,136)
HKD Hedged Share Class						
HKD	2,372,140,426	USD	302,502,289	BNY Mellon	15/9/2022	(176,195)
USD	23,780,221	HKD	186,521,658	BNY Mellon	15/9/2022	8,289
Net unrealised depreciation						(167,906)
NZD Hedged Share Class						
NZD	20,458,659	USD	12,856,660	BNY Mellon	15/9/2022	(323,205)
USD	629,102	NZD	1,017,998	BNY Mellon	15/9/2022	5,452
Net unrealised depreciation						(317,753)
SGD Hedged Share Class						
SGD	512,689,718	USD	372,013,372	BNY Mellon	15/9/2022	(5,083,408)
USD	20,323,866	SGD	28,299,551	BNY Mellon	15/9/2022	70,004
Net unrealised depreciation						(5,013,404)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,471,450,332)						(21,629,140)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
31	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	1,533,415	(5,338)
(279)	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	13,800,735	499,689
1,237	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	247,446,387	(6,147,777)
(1,078)	USD	GBP/USD Future	September 2022	78,242,587	6,230,446
(142)	USD	JPY/USD Future	September 2022	12,806,625	655,685
490	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	66,777,812	(489,002)
2,239	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	262,207,891	(1,574,236)
(10)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	1,171,094	1,101
84	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	12,655,125	71,952
(3)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	625,102	703
(8)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	887,187	247
Total				698,153,960	(756,530)

Dynamic High Income Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
13,941	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 100	16/9/2022	(276,942)	447,990
43,286	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 850	21/10/2022	(294,561)	3,557,893
Total (USD underlying exposure - USD 73,437,123)						(571,503)	4,005,883

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(13,941)	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 300	16/9/2022	391,863	(29,155)
(43,286)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 650	21/10/2022	473,466	(1,747,106)
Total (USD underlying exposure - USD 34,892,324)						865,329	(1,776,261)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
Netherlands			
65,243	X5 Retail**	JP Morgan	652
			652
United Kingdom			
2,720	Prudential	HSBC Bank	(4,319)
			(4,319)
Vietnam			
Vietnam Dairy			
594,200	Products	HSBC Bank	79,373
			79,373
Total (USD underlying exposure - USD 1,942,883)			75,706

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Emerging Europe Fund⁽⁴⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
156,707	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	15,373,019	9.54
Total Funds		15,373,019	9.54
COMMON STOCKS (SHARES)			
138,728	Austria Erste Bank	3,139,415	1.95
5,364,802	Greece Eurobank Ergasias Services and	4,976,391	3.09
412,434	Motor Oil Hellas Corinth Refineries	7,724,889	4.79
3,270,025	National Bank of Greece	10,480,430	6.50
903,204	OPAP	12,012,613	7.45
540,799	Terna Energy	9,680,302	6.01
		44,874,625	27.84
349,867	Hungary MOL Hungarian Oil & Gas	2,390,608	1.48
328,963	OTP Bank Nyrt*	7,015,726	4.35
430,150	Richter Gedeon Nyrt	8,713,007	5.41
		18,119,341	11.24
298,556	Israel Teva Pharmaceutical Industries	2,715,689	1.68
265,092	Jersey Wizz Air	6,564,173	4.07
342,541	Kazakhstan Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	3,752,632	2.33
133,069	Kaspi.KZ JSC	8,140,315	5.05
		11,892,947	7.38
498,460	Luxembourg Allegro.eu*	2,611,779	1.62
699,004	InPost*	3,602,667	2.23
		6,214,446	3.85
342,628	Poland Bank Polska Kasa Opieki	4,768,530	2.96
1,419,569	PGE Polska Grupa Energetyczna	2,168,510	1.34
915,243	Polski Koncern Naftowy ORLEN	11,715,467	7.27
1,899,521	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	9,444,517	5.86
161,644	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	963,417	0.60
76,007	Santander Bank Polska	3,444,616	2.13
4,092,866	Tauron Polska Energia	2,009,016	1.25
		34,514,073	21.41
Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
21,837,973	Portugal Banco Comercial Portugues*	3,170,874	1.97
1,712,497	Turkey D-MARKET Elektronik Hizmetler ve Ticaret	1,660,406	1.03
3,686,643	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari*	5,864,478	3.64
234,778	Turkiye Petrol Rafinerileri*	4,640,629	2.88
		12,165,513	7.55
Total Common Stocks (Shares)		143,371,096	88.94
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
		158,744,115	98.48
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
2,333,932	Cyprus Fix Price**	373	0.00
501,349	Ozon Holdings**	5,011	0.01
753,296	TCS**	7,219	0.00
		12,603	0.01
656,602	Netherlands X5 Retail**	6,563	0.00
705,032	Yandex**	2,818	0.00
		9,381	0.00
215,510	Russian Federation Beluga**	36	0.00
3,695,440	Gazprom**	1,219	0.00
7,381,949	Gazprom**	1,218	0.00
740,716	LUKOIL**	118	0.00
168,901	LUKOIL**	28	0.00
253,283	Magnit**	42	0.00
332,849	Magnit**	10	0.00
1,738,859	Magnitogorsk Iron & Steel Works**	287	0.00
400,708	MMC Norilsk Nickel**	8	0.00
245,807	Novatek**	403	0.00
137,665	Novatek**	23	0.00
3,042,665	Novolipetsk Steel**	502	0.00
1,169	PhosAgro**	12	0.00
181,625	PhosAgro**	9	0.00
1,497,227	Rosneft Oil**	239	0.00
627,111	Rosneft Oil**	104	0.00
16,322,530	Sberbank of Russia**	2,693	0.00
3,538,428	Tatneft**	584	0.00
89,700	Tatneft**	88	0.00
1,347,649	Tatneft**	222	0.00
		7,845	0.00
Total Common/Preferred Stocks (Shares)		29,829	0.01
Total Other Transferable Securities		29,829	0.01
Total Portfolio		158,773,944	98.49
Other Net Assets		2,439,663	1.51
Total Net Assets (EUR)		161,213,607	100.00

⁻ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

⁽⁴⁾Fund suspended, see Note 1, for further details.

Emerging Europe Fund⁽⁴⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	2,713	GBP	2,306	BNY Mellon	15/9/2022	39
GBP	45,670	EUR	54,149	BNY Mellon	15/9/2022	(1,190)
Net unrealised depreciation						(1,151)
SGD Hedged Share Class						
EUR	11,482	SGD	16,045	BNY Mellon	15/9/2022	15
SGD	322,677	EUR	229,172	BNY Mellon	15/9/2022	1,461
Net unrealised appreciation						1,476
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 297,977)						325

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	31.74
Energy	22.43
Consumer Cyclical	11.52
Investment Funds	9.54
Consumer Non-cyclical	7.09
Technology	5.05
Basic Materials	3.64
Communications	2.66
Utilities	2.59
Industrial	2.23
Other Net Assets	1.51
	100.00

⁽⁴⁾Fund suspended, see Note 1, for further details.

Emerging Markets Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD5,005,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	5,152,710	0.57
FUNDS						19,589,393	2.15
3,420,000	Luxembourg BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund [∞]	48,564,000	5.32	EUR4,813,000	Benin Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	3,442,778	0.38
Total Funds		48,564,000	5.32	USD1,500,000	Brazil Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/9/2023	1,520,621	0.17
BONDS				USD8,030,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	7,022,014	0.77
USD5,735,000	Angola Angolan Government International Bond 8% 26/11/2029*	4,803,063	0.53	USD5,819,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 7/1/2025	5,770,935	0.63
USD2,643,000	Angolan Government International Bond 8.25% 9/5/2028	2,312,625	0.25	USD2,188,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	2,100,891	0.23
USD4,939,000	Angolan Government International Bond 9.375% 8/5/2048*	3,778,335	0.41	USD14,093,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/1/2045	10,919,679	1.20
USD576,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	551,520	0.06			27,334,140	3.00
		11,445,543	1.25	USD2,800,000	Cayman Islands DP World Crescent 3.75% 30/1/2030	2,681,133	0.30
USD10,073,301	Argentina Argentine Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	2,382,336	0.26	USD3,035,000	Sharjah Sukuk Program 3.854% 3/4/2026	2,940,087	0.32
USD1,646,471	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	385,274	0.04	USD1,250,000	Sharjah Sukuk Program 4.226% 14/3/2028	1,191,753	0.13
USD27,760,680	Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	6,218,392	0.69			6,812,973	0.75
USD17,734,701	Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2046	4,039,123	0.44	USD1,412,000	Chile Cencosud 6.625% 12/2/2045*	1,440,240	0.16
USD21,590,070	Argentine Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	6,044,032	0.66	USD6,722,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	5,619,861	0.62
		19,069,157	2.09	USD3,795,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	3,056,873	0.33
USD2,173,000	Azerbaijan Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/3/2026	2,290,597	0.25	USD2,450,000	Chile Government International Bond 3.25% 21/9/2071	1,570,450	0.17
USD1,220,000	State Oil of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/3/2023	1,218,673	0.13	USD4,210,000	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	3,681,645	0.40
		3,509,270	0.38	USD1,927,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	1,425,445	0.16
USD3,130,000	Bahrain Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	2,691,010	0.30	USD560,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3.65% 7/5/2030*	519,000	0.06
USD5,223,000	Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	3,947,439	0.43	USD1,660,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4.7% 7/5/2050	1,413,282	0.15
USD7,888,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029*	7,798,234	0.85	USD2,915,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026*	2,712,502	0.30

[∞]Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,580,000	Nacional del Cobre de Chile 3% 30/9/2029*	2,289,370	0.25	USD7,173,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033*	6,107,648	0.67
USD1,051,000	Nacional del Cobre de Chile 3.625% 1/8/2027	1,000,718	0.11	USD1,620,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	1,518,560	0.17
USD6,070,000	Nacional del Cobre de Chile 3.7% 30/1/2050*	4,456,457	0.49			9,944,965	1.09
		29,185,843	3.20	USD4,487,000	Dominican Republic Government International Bond 4.5% 30/1/2030	3,778,177	0.41
USD3,530,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	2,738,459	0.30	USD5,744,000	Dominican Republic Government International Bond 5.875% 30/1/2060	4,085,463	0.45
USD3,622,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	3,254,530	0.35	USD12,885,000	Dominican Republic Government International Bond 6% 22/2/2033	11,282,235	1.24
USD1,826,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,730,213	0.19	USD5,835,000	Dominican Republic Government International Bond 6.4% 5/6/2049	4,653,413	0.51
USD17,566,000	Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045	11,844,534	1.30	USD1,223,000	Dominican Republic Government International Bond 6.5% 15/2/2048*	986,655	0.11
USD2,240,000	Colombia Government International Bond 5.2% 15/5/2049	1,532,899	0.17	USD2,447,000	Dominican Republic Government International Bond 6.85% 27/1/2045	2,082,042	0.23
USD8,605,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	6,271,174	0.69			26,867,985	2.95
USD9,259,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/1/2041	7,432,199	0.81	USD6,674,827	Ecuador Government International Bond 1.5% 31/7/2040	2,357,783	0.26
USD4,950,000	Empresas Publicas de Medellin 4.375% 15/2/2031*	3,980,666	0.44	USD16,816,613	Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	6,623,181	0.72
		38,784,674	4.25	USD7,310,300	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2030	3,919,746	0.43
USD704,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/4/2025	687,294	0.07			12,900,710	1.41
USD1,293,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/4/2043	980,352	0.11	USD6,460,000	Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025*	5,539,450	0.61
USD3,570,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	3,354,167	0.37	USD2,319,000	Egypt Government International Bond 6.2% 1/3/2024*	2,171,164	0.24
USD3,102,000	Costa Rica Government International Bond 7% 4/4/2044	2,718,011	0.30	USD7,990,000	Egypt Government International Bond 7.3% 30/9/2033	5,453,175	0.60
USD2,012,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	1,791,641	0.20	USD4,730,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	2,790,700	0.30
USD1,128,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043	876,732	0.10	USD978,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029	777,510	0.08
		10,408,197	1.15	USD9,636,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	6,825,612	0.75
USD2,573,609	Cote d'Ivoire (Ivory Coast) Government International Bond 5.75% 31/12/2032	2,318,757	0.25	USD3,833,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	2,328,547	0.25
				USD2,570,000	Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059	1,619,100	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,081,000	Egypt Government International Bond 8.7% 1/3/2049	1,979,543	0.22	USD5,577,000	Ghana Government International Bond 8.95% 26/3/2051	2,244,742	0.25
USD7,803,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/5/2050	5,110,965	0.56	GHS28,506,000	Ghana Treasury Note 17.6% 20/2/2023	2,653,144	0.29
		34,595,766	3.79	GHS40,380,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 16/1/2023	3,855,613	0.42
						27,632,545	3.03
USD1,772,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/1/2025	907,672	0.10	USD1,110,000	Guatemala Government Bond 4.375% 5/6/2027	1,074,824	0.12
USD5,984,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/1/2027	2,314,117	0.26	USD3,196,000	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	3,136,235	0.34
USD6,183,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/1/2050	2,110,011	0.23	USD1,354,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	1,302,439	0.14
USD2,567,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035*	899,072	0.10	USD2,855,000	Guatemala Government Bond 6.125% 1/6/2050	2,606,501	0.29
USD1,046,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029	393,628	0.04			8,119,999	0.89
		6,624,500	0.73	USD4,368,000	Hong Kong CNAC HK Finbridge 4.125% 19/7/2027	4,182,229	0.46
USD1,785,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	1,007,142	0.11	USD1,860,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031	1,365,073	0.15
USD4,201,000	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031	3,136,162	0.34	USD1,750,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	1,099,634	0.12
USD5,189,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/6/2025	4,484,892	0.49	USD1,525,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,472,479	0.16
USD1,180,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031	883,802	0.10	USD1,238,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/3/2024	1,243,763	0.14
		8,504,856	0.93			5,180,949	0.57
USD16,305,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	6,542,381	0.72	USD2,075,000	India Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026	1,982,787	0.22
USD3,234,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/2/2035	1,240,021	0.14	USD550,000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/2/2030	505,997	0.06
USD5,978,600	Ghana Government International Bond 8.125% 18/1/2026	3,753,440	0.41	USD5,879,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028*	5,736,919	0.63
USD8,836,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032	3,589,625	0.39	USD3,867,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/1/2025*	3,890,444	0.43
USD6,400,000	Ghana Government International Bond 8.625% 7/4/2034	2,464,000	0.27	USD4,775,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048	4,309,438	0.47
USD1,589,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/6/2049	604,634	0.07	USD5,469,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 8/1/2026	5,599,750	0.61
USD1,794,000	Ghana Government International Bond 8.75% 11/3/2061	684,945	0.07	USD1,007,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	960,759	0.11
				USD5,302,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042	5,303,100	0.58
				USD3,248,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047*	3,239,880	0.35

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,378,000	Pertamina Persero 4.7% 30/7/2049	2,948,362	0.32	USD5,408,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/2/2048	3,690,960	0.40
USD2,998,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	2,890,514	0.32			12,678,040	1.39
USD525,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	530,906	0.06	USD5,060,000	Lebanon Lebanon Government International Bond 6% 27/1/2023	398,475	0.04
USD3,570,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/5/2027*	3,461,178	0.38	USD9,570,000	Lebanon Government International Bond 6.2% 26/2/2025	702,988	0.08
		39,377,247	4.32	USD12,847,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	926,558	0.10
EUR2,455,000	International Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033	1,968,825	0.21	USD10,461,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/4/2024	775,317	0.08
USD2,162,000	Jamaica Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	2,502,402	0.27	USD8,172,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 26/2/2030	593,573	0.07
USD1,822,000	Jordan Jordan Government International Bond 5.75% 31/1/2027*	1,698,614	0.19			3,396,911	0.37
USD9,514,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030*	8,359,619	0.91	USD1,110,000	Malaysia Petronas Capital 3.5% 18/3/2025	1,096,661	0.12
USD2,872,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047*	2,355,040	0.26	USD4,139,000	Petronas Capital 3.5% 21/4/2030*	3,968,349	0.43
		12,413,273	1.36	USD3,955,000	Petronas Capital 4.55% 21/4/2050*	3,910,575	0.43
USD2,100,000	Kazakhstan Development Bank of Kazakhstan JSC 5.75% 12/5/2025	2,095,800	0.23			8,975,585	0.98
USD2,184,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044*	1,845,835	0.20	USD4,670,000	Mexico Mexico Government International Bond 3.5% 12/2/2034	3,911,329	0.43
USD2,828,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025*	2,969,011	0.33	USD295,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	284,454	0.03
USD289,000	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/7/2045	290,590	0.03	USD2,794,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/3/2027	2,771,648	0.30
USD4,913,000	KazMunayGas National 4.75% 19/4/2027*	4,539,416	0.49	USD4,816,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	3,709,524	0.41
USD3,961,000	KazMunayGas National 5.75% 19/4/2047	3,268,320	0.36	USD2,150,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/4/2029	2,105,925	0.23
		15,008,972	1.64	USD5,415,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	4,437,633	0.49
USD6,071,000	Kenya Republic of Kenya Government International Bond 6.875% 24/6/2024	5,319,350	0.58	USD6,120,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	5,942,520	0.65
USD2,010,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027*	1,597,950	0.18	USD7,066,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	6,014,756	0.66
USD2,797,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	2,069,780	0.23	USD1,604,000	Mexico Government International Bond 5% 27/4/2051	1,364,771	0.15
				USD2,958,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	2,547,792	0.28
				USD651,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	617,267	0.07
				USD3,542,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/1/2026	3,177,174	0.35
				USD4,925,000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/1/2046	2,927,112	0.32

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD6,770,000	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/2/2048	4,085,018	0.45	USD1,300,000	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/1/2049	921,375	0.10
USD7,933,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	7,028,638	0.77			29,797,089	3.27
USD363,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 2/6/2041	232,955	0.02	USD5,490,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/1/2028	5,428,237	0.60
USD2,496,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/6/2035	1,787,386	0.20	USD13,733,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	12,085,040	1.32
USD2,854,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	2,221,554	0.24	USD2,105,000	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	2,199,725	0.24
USD9,187,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	5,763,924	0.63	USD10,526,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	9,420,770	1.03
USD2,406,000	Petroleos Mexicanos 6.84% 23/1/2030	1,957,281	0.21	USD4,310,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051*	4,002,913	0.44
USD2,909,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	1,820,015	0.20			33,136,685	3.63
		64,708,676	7.09	USD6,191,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	3,900,330	0.43
USD1,420,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026*	1,311,725	0.14	USD4,549,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	2,843,125	0.31
USD1,318,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 1/5/2023*	1,309,716	0.14	USD1,839,000	Pakistan Government International Bond 8.875% 8/4/2051	983,865	0.11
		2,621,441	0.28			7,727,320	0.85
USD2,430,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	1,824,195	0.20	USD5,510,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	4,292,331	0.47
USD2,845,000	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	1,853,140	0.20	USD2,822,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	2,491,121	0.27
		3,677,335	0.40	USD7,991,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028*	7,697,670	0.84
USD1,222,000	Namibia Government International Bonds 5.25% 29/10/2025	1,106,747	0.12	USD5,007,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/4/2053	3,839,543	0.42
USD1,526,000	Nigeria Government International Bond 6.375% 12/7/2023	1,480,220	0.16	USD6,610,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	5,246,886	0.58
USD8,022,000	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	6,136,830	0.67	USD4,338,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	3,369,184	0.37
USD9,131,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030	6,734,112	0.74			26,936,735	2.95
USD3,370,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/9/2033	2,260,495	0.25	USD2,801,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027*	2,779,369	0.30
USD2,429,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025*	2,161,810	0.24	USD2,281,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	2,202,214	0.24
USD2,260,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	1,392,725	0.15	USD1,060,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	1,062,435	0.12
USD2,130,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/2/2038	1,360,538	0.15			6,044,018	0.66
USD2,284,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032	1,656,037	0.18				
USD7,155,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	5,692,947	0.63				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,260,000	Peru Financiera de Desarrollo 2.4% 28/9/2027	1,896,535	0.21	USD3,247,000	Saudi Arabia Saudi Arabian Oil 3.5% 24/11/2070*	2,358,134	0.26
USD1,417,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	1,394,750	0.15	USD9,880,000	Saudi Government International Bond 2.25% 2/2/2033*	8,472,100	0.93
USD5,368,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	4,591,989	0.50	USD7,505,000	Saudi Government International Bond 2.75% 3/2/2032*	6,912,105	0.76
USD16,145,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	13,246,972	1.45	USD2,380,000	Saudi Government International Bond 3.25% 22/10/2030*	2,302,650	0.25
USD3,277,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	2,058,718	0.23	USD3,815,000	Saudi Government International Bond 3.75% 21/1/2055*	3,166,450	0.35
USD1,612,000	Peruvian Government International Bond 3.3% 11/3/2041	1,235,598	0.13	USD4,110,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/4/2029	4,264,125	0.47
USD1,080,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	1,061,616	0.12	USD4,700,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	4,423,875	0.48
USD3,077,000	Petroleos del Peru 4.75% 19/6/2032	2,461,823	0.27			31,899,439	3.50
		27,948,001	3.06				
USD2,539,000	Philippines Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	2,450,135	0.27	USD1,856,000	Senegal Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	1,511,304	0.16
USD2,090,000	Philippine Government International Bond 3.556% 29/9/2032	2,003,788	0.22	USD3,711,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	2,611,662	0.29
USD3,041,000	Philippine Government International Bond 3.7% 2/2/2042	2,607,657	0.28			4,122,966	0.45
		7,061,580	0.77				
USD10,583,000	Qatar Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	10,649,144	1.17	USD1,711,000	South Africa Eskom SOC 8.45% 10/8/2028*	1,557,010	0.17
USD9,344,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049	9,636,000	1.05	USD5,296,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028*	4,702,729	0.51
		20,285,144	2.22	USD2,674,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/1/2024	2,656,111	0.29
EUR9,560,000	Romania Romanian Government International Bond 2% 14/4/2033	6,310,023	0.69	USD6,582,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026*	6,375,046	0.70
USD2,080,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	1,880,778	0.21	USD10,944,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	7,852,676	0.86
USD2,094,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031*	1,670,672	0.18	USD9,937,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	7,167,061	0.79
USD3,526,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/8/2023	3,524,510	0.39	USD2,323,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.3% 20/4/2052	1,936,162	0.21
USD1,310,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027*	1,279,706	0.14			32,246,795	3.53
USD5,220,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	5,024,250	0.55				
		19,689,939	2.16	USD450,000	Sri Lanka Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	153,131	0.02
				USD5,532,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025*	1,985,767	0.22
				USD3,966,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	1,328,719	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,670,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	1,234,570	0.13	USD3,539,000	DP World /United Arab Emirates 4.7% 30/9/2049*	3,060,766	0.33
USD3,852,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	1,287,762	0.14	USD2,700,000	MDGH GMTN RSC 2.875% 21/5/2030	2,526,059	0.28
		5,989,949	0.66	USD1,110,000	MDGH GMTN RSC 3% 19/4/2024	1,097,721	0.12
EUR694,943	Sweden East Renewable 13.5% 1/1/2025	278,097	0.03	USD3,175,000	MDGH GMTN RSC 3.375% 28/3/2032*	3,029,547	0.33
USD2,071,000	Trinidad and Tobago Trinidad Generation UnLtd 5.25% 4/11/2027	2,017,428	0.22	USD3,875,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.951% 7/7/2052	4,088,125	0.45
USD1,702,000	Tunisia Tunisian Republic 5.75% 30/1/2025	1,035,373	0.11			22,531,701	2.47
USD5,556,000	Turkey Turkey Government International Bond 5.75% 11/5/2047	3,361,380	0.37	USD4,268,045	Uruguay Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	4,062,165	0.45
USD8,569,000	Ukraine NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2026	1,905,981	0.21	USD4,781,700	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	4,893,293	0.53
USD18,928,000	Ukraine Government International Bond 0% 1/8/2041	6,056,960	0.66	USD2,917,289	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	2,976,269	0.33
USD2,870,000	Ukraine Government International Bond 6.876% 21/5/2031	599,830	0.07			11,931,727	1.31
USD4,435,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	875,912	0.10	USD131,497,923	Venezuela Petroleos de Venezuela 6% 16/5/2024	4,438,055	0.49
USD5,372,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	1,060,970	0.12	USD15,499,059	Petroleos de Venezuela 6% 15/11/2026	542,467	0.06
USD3,293,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	867,705	0.09	USD2,936,500	Petroleos de Venezuela 8.5% 27/10/2020***	508,220	0.06
USD7,479,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	1,652,859	0.18	USD54,633,022	Petroleos de Venezuela 9% 17/11/2021***	2,253,612	0.25
USD6,823,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	1,507,883	0.16	USD127,413,677	Petroleos de Venezuela 9.75% 17/5/2035	4,937,280	0.54
USD141,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2028	31,373	0.00	USD76,618,400	Petroleos de Venezuela 12.75% 17/2/2022***	2,949,809	0.32
USD2,319,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	515,978	0.06	USD7,000	Venezuela Government International Bond 0% 15/4/2171	550	0.00
USD259,688	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22/1/2025	116,863	0.01			15,629,993	1.72
		15,192,314	1.66	USD1,671,000	Zambia Zambia Government International Bond 5.375% 20/9/2022	965,002	0.11
USD1,182,000	United Arab Emirates Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 2/11/2047	1,161,522	0.13	USD2,347,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/4/2024	1,443,405	0.16
USD5,277,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 30/9/2029*	4,919,048	0.54	USD2,112,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/7/2027	1,282,016	0.14
USD2,914,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050*	2,648,913	0.29			3,690,423	0.41
				Total Bonds		814,115,951	89.22
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		862,679,951	94.54

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities				Total Bonds			
BONDS				Total Other Transferable Securities			
	United States			Total Portfolio			
USD16,110	Lehman Brothers 0% 31/12/2049**	-	0.00	Other Net Assets			
USD16,111	Lehman Brothers Special Finance 0% 31/12/2049**	-	0.00	Total Net Assets (USD)			
		-	0.00				

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
BRL	25,513,496	USD	4,692,828	Morgan Stanley	13/9/2022	222,091
BRL	1,040,000	USD	188,959	BNY Mellon	13/9/2022	11,387
BRL	82,179,400	USD	15,713,129	BNP Paribas	13/9/2022	117,907
BRL	4,437,742	USD	859,836	HSBC Bank	13/9/2022	(4,949)
BRL	18,532,258	USD	3,587,941	Bank of America	13/9/2022	(17,888)
BRL	3,645,460	USD	712,838	Barclays	13/9/2022	(10,577)
BRL	19,564,540	USD	3,827,156	Goldman Sachs	13/9/2022	(58,244)
CLP	2,624,477,929	USD	2,613,501	Morgan Stanley	13/9/2022	297,973
CNH	1,710,000	USD	254,152	HSBC Bank	13/9/2022	(6,264)
EUR	3,330,000	USD	3,382,535	JP Morgan	13/9/2022	(48,585)
EUR	1,520,000	USD	1,544,869	ANZ	13/9/2022	(23,066)
EUR	310,000	USD	321,374	HSBC Bank	13/9/2022	(11,007)
EUR	420,000	USD	420,518	Bank of America	13/9/2022	(20)
GBP	220,000	USD	263,568	Morgan Stanley	13/9/2022	(8,126)
JPY	27,600,000	USD	202,742	Bank of America	13/9/2022	(3,723)
JPY	409,531,500	USD	2,977,226	JP Morgan	13/9/2022	(24,161)
JPY	435,957,400	USD	3,207,278	Barclays	13/9/2022	(63,660)
MXN	419,179,087	USD	20,064,494	JP Morgan	13/9/2022	683,650
MXN	281,100,000	USD	13,328,124	Barclays	13/9/2022	585,508
MXN	67,446,700	USD	3,349,089	Goldman Sachs	13/9/2022	(10,674)
NZD	380,000	USD	233,651	Deutsche Bank	13/9/2022	(852)
USD	11,431,413	EUR	11,253,869	JP Morgan	13/9/2022	164,196
USD	267,145	PLN	1,280,000	Bank of America	13/9/2022	(3,285)
USD	180,412	ZAR	3,080,000	BNY Mellon	13/9/2022	61
USD	453,630	EUR	450,000	UBS	13/9/2022	3,096
USD	18,158,958	MXN	383,750,000	JP Morgan	13/9/2022	(835,549)
USD	9,071,297	MXN	191,440,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(404,426)
USD	439,210	MXN	9,110,000	BNY Mellon	13/9/2022	(11,708)
USD	1,198,645	EUR	1,170,000	BNY Mellon	13/9/2022	27,257
USD	3,140,015	HUF	1,250,253,300	HSBC Bank	13/9/2022	47,444
USD	699,546	EUR	690,000	Standard Chartered Bank	13/9/2022	8,727
USD	1,460,443	HUF	593,356,400	Morgan Stanley	13/9/2022	(7,257)
USD	8,892,478	ZAR	149,230,000	UBS	13/9/2022	154,252
USD	7,072,844	BRL	37,580,000	HSBC Bank	13/9/2022	(166,565)
USD	6,563,236	ZAR	110,920,000	Goldman Sachs	13/9/2022	68,268
USD	15,021,053	TRY	292,009,272	Goldman Sachs	14/11/2022	(71,504)
USD	204,106	EUR	200,000	State Street	13/9/2022	3,869
ZAR	163,571,934	USD	9,573,362	HSBC Bank	13/9/2022	4,662
ZAR	30,785,854	USD	1,793,669	Morgan Stanley	13/9/2022	9,010
ZAR	122,344,146	USD	7,128,574	UBS	13/9/2022	35,340
ZAR	180,493,600	USD	10,852,731	Goldman Sachs	13/9/2022	(283,852)
ZAR	78,970,000	USD	4,636,379	Barclays	13/9/2022	(12,257)
ZAR	80,550,000	USD	4,774,275	Toronto-Dominion	13/9/2022	(57,636)

Emerging Markets Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
ZAR	31,722,581	USD	1,880,807	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(23,278)
Net unrealised appreciation						275,585
AUD Hedged Share Class						
AUD	8,861,307	USD	6,185,070	BNY Mellon	15/9/2022	(110,627)
USD	274,440	AUD	396,083	BNY Mellon	15/9/2022	2,924
Net unrealised depreciation						(107,703)
CAD Hedged Share Class						
CAD	5,065,835	USD	3,927,249	BNY Mellon	15/9/2022	(70,220)
USD	202,179	CAD	261,854	BNY Mellon	15/9/2022	2,808
Net unrealised depreciation						(67,412)
CHF Hedged Share Class						
CHF	11,742,770	USD	12,301,614	BNY Mellon	15/9/2022	(298,205)
USD	463,849	CHF	443,979	BNY Mellon	15/9/2022	10,018
Net unrealised depreciation						(288,187)
CNH Hedged Share Class						
CNY	28,715	USD	4,248	BNY Mellon	15/9/2022	(86)
USD	164	CNY	1,127	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(85)
EUR Hedged Share Class						
EUR	284,594,301	USD	290,892,452	BNY Mellon	15/9/2022	(5,916,230)
USD	11,353,120	EUR	11,270,400	BNY Mellon	15/9/2022	67,744
Net unrealised depreciation						(5,848,486)
GBP Hedged Share Class						
GBP	18,963,842	USD	22,973,689	BNY Mellon	15/9/2022	(953,688)
USD	927,889	GBP	779,635	BNY Mellon	15/9/2022	22,614
Net unrealised depreciation						(931,074)
HKD Hedged Share Class						
HKD	142,712,112	USD	18,199,174	BNY Mellon	15/9/2022	(10,707)
USD	708,422	HKD	5,555,194	BNY Mellon	15/9/2022	420
Net unrealised depreciation						(10,287)
NZD Hedged Share Class						
NZD	2,315,642	USD	1,455,407	BNY Mellon	15/9/2022	(36,790)
USD	77,226	NZD	123,694	BNY Mellon	15/9/2022	1,447
Net unrealised depreciation						(35,343)
ZAR Hedged Share Class						
USD	31,395	ZAR	528,421	BNY Mellon	15/9/2022	461
ZAR	13,612,136	USD	814,602	BNY Mellon	15/9/2022	(17,714)
Net unrealised depreciation						(17,253)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 573,197,765)						(7,030,245)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(73)	EUR	Euro BUXL	September 2022	12,134,907	445,385
(75)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	8,783,203	37,090
(160)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	24,105,000	(420,382)
Total				45,023,110	62,093

Emerging Markets Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD7,000,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	399,965	1,680,768
CDS	USD17,040,000	Fund receives default protection on Saudi Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(5,669)	(374,153)
CDS	USD15,519,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	876,267	3,726,261
CDS	USD14,159,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	799,476	3,399,712
CDS	USD17,806,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	563,452	1,276,817
CDS	USD4,500,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	9,068	322,682
Total (USD underlying exposure - USD 82,818,126)					2,642,559	10,032,087

CDS: Credit Default Swaps

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD7,523,000	MAF Global 6.375% 20/9/2170	7,202,295	0.89
BONDS				USD1,786,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	1,808,298	0.22
USD9,793,620	Argentina YPF 4% 12/2/2026	8,495,965	1.05	USD7,757,000	Sands China 3.1% 8/3/2029*	5,895,320	0.73
USD5,698,000	Austria Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	4,521,933	0.56	USD500,000	Sunac China 5.95% 26/4/2024	72,500	0.01
USD2,419,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049*	2,298,987	0.28	USD750,000	Sunac China 6.65% 3/8/2024	108,750	0.01
USD11,231,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	9,546,378	1.18	USD6,191,000	Tencent 2.39% 3/6/2030	5,153,125	0.64
		16,367,298	2.02	USD10,029,000	Tingyi Cayman Islands 1.625% 24/9/2025	9,120,930	1.13
USD11,941,000	Bermuda Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	10,127,072	1.25	USD13,727,000	Vale Overseas 3.75% 8/7/2030*	12,033,260	1.49
USD13,882,000	British Virgin Islands Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029	12,877,637	1.59	USD4,665,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025	349,875	0.04
USD6,027,000	Gold Fields Orogen BVI 5.125% 15/5/2024*	6,072,941	0.75			78,462,377	9.70
USD4,038,000	Gold Fields Orogen BVI 6.125% 15/5/2029*	4,159,836	0.52	USD10,744,000	Chile CAP 3.9% 27/4/2031	8,396,732	1.04
USD1,200,000	Huarong Finance 2017 3.618% 3/7/2023*	1,158,000	0.15	USD4,335,000	Embotelladora Andina 3.95% 21/1/2050*	3,455,905	0.43
USD1,254,000	Huarong Finance 2019 3.375% 24/2/2030	914,541	0.11	USD10,906,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3.05% 14/9/2032*	9,186,806	1.13
USD2,337,000	Huarong Finance II 4.625% 3/6/2026	2,019,320	0.25	USD4,788,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/9/2031	4,013,840	0.50
USD8,709,925	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	8,481,137	1.05	USD11,267,000	Falabella 3.375% 15/1/2032*	9,430,091	1.16
		35,683,412	4.42	USD11,139,000	Interchile 4.5% 30/6/2056*	9,523,845	1.18
USD8,968,000	Cayman Islands Aldar Sukuk No 2 3.875% 22/10/2029*	8,654,120	1.07	USD8,335,000	Inversiones CMPC 3% 6/4/2031*	6,960,704	0.86
USD5,166,000	Alibaba 3.4% 6/12/2027	4,883,032	0.60	USD1,870,000	Inversiones CMPC 3.85% 13/1/2030*	1,694,804	0.21
USD5,061,000	Baidu 4.375% 29/3/2028*	4,917,926	0.61			52,662,727	6.51
USD2,125,000	CIFI 4.45% 17/8/2026	1,009,375	0.13	USD7,838,000	Colombia Banco Davivienda 6.65% 22/10/2170	6,358,519	0.79
USD2,000,000	Country Garden 2.7% 12/7/2026	920,000	0.11	USD6,135,000	Banco de Bogota 4.375% 3/8/2027	5,708,096	0.70
USD454,000	Country Garden 3.125% 22/10/2025	225,865	0.03	USD1,656,000	Ecopetrol 4.125% 16/1/2025*	1,563,148	0.19
USD1,052,000	DP World Crescent 3.875% 18/7/2029	1,017,810	0.13	USD7,067,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	5,542,471	0.68
USD5,930,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	5,918,947	0.73	USD7,962,000	Ecopetrol 5.875% 18/9/2023	7,991,858	0.99
USD8,185,000	IHS 5.625% 29/11/2026*	7,078,368	0.87	USD2,995,000	Ecopetrol 5.875% 2/11/2051	1,991,675	0.25
USD2,150,000	IHS 6.25% 29/11/2028	1,832,875	0.23	USD9,639,000	Interconexion Electrica 3.825% 26/11/2033	8,201,391	1.02
USD2,250,000	Kaisa 0% 30/6/2022***	259,706	0.03			37,357,158	4.62
				EUR5,611,000	Guernsey Globalworth Real Estate Investments 2.95% 29/7/2026*	4,695,399	0.58
				USD6,614,000	Hong Kong Lenovo 3.421% 2/11/2030	5,401,737	0.67

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD9,235,000	India HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	8,003,097	0.99	USD10,399,000	Petrorio Luxembourg Trading 6.125% 9/6/2026	9,772,512	1.21
USD12,237,000	Indonesia Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	11,936,716	1.48			37,522,501	4.64
USD11,245,000	Indofood CBP Sukses Makmur 3.398% 9/6/2031*	9,502,025	1.17	USD9,779,887	Mauritius Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	7,836,095	0.97
		21,438,741	2.65	USD9,500,000	Mexico Alpek 3.25% 25/2/2031*	8,091,079	1.00
USD11,273,000	Isle of Man AngloGold Ashanti 3.375% 1/11/2028	9,930,414	1.23	USD3,530,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	3,017,673	0.37
USD2,608,000	Sasol Financing International 4.5% 14/11/2022*	2,601,480	0.32	USD6,681,000	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/9/2170*	6,113,783	0.76
		12,531,894	1.55	USD6,412,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 6/10/2170*	6,050,107	0.75
USD10,399,000	Israel Bank Hapoalim 3.255% 21/1/2032	9,078,327	1.12	USD4,534,000	Banco Mercantil del Norte 8.375% 14/10/2170*	4,425,875	0.55
USD11,030,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	9,868,403	1.22	USD1,061,000	BBVA Bancomer 4.375% 10/4/2024	1,058,899	0.13
USD9,471,515	Energean Israel Finance 4.5% 30/3/2024	9,140,012	1.13	USD4,234,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	3,789,409	0.47
USD6,908,513	Leviathan Bond 6.125% 30/6/2025*	6,824,817	0.85	USD15,998,000	BBVA Bancomer 5.875% 13/9/2034	14,736,038	1.82
USD2,619,463	Leviathan Bond 6.75% 30/6/2030	2,507,697	0.31	USD10,707,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	8,395,431	1.04
USD10,429,000	Mizrahi Tefahot Bank 3.077% 7/4/2031	9,219,236	1.14	USD10,825,000	Cemex 5.125% 8/9/2170	9,174,188	1.13
		46,638,492	5.77	USD11,273,000	GCC 3.614% 20/4/2032	9,684,916	1.20
USD147,157	Jamaica Digicel International Finance /Digicel international 8% 31/12/2026	96,020	0.01	USD9,189,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171*	9,127,365	1.13
USD368,628	Digicel International Finance /Digicel international 8.75% 25/5/2024	350,565	0.05	USD408,580	Grupo Posadas 4% 30/12/2027	290,347	0.04
USD215,323	Digicel International Finance /Digicel international 13% 31/12/2025*	179,526	0.02	USD5,136,000	Grupo Televisa SAB 5% 13/5/2045	4,784,389	0.59
		626,111	0.08	USD3,911,000	Grupo Televisa SAB 8.5% 11/3/2032*	4,830,789	0.60
USD7,179,000	Luxembourg B2W Digital Lux 4.375% 20/12/2030	5,536,660	0.69	USD8,575,000	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029	7,962,466	0.98
USD11,934,000	CSN Resources 4.625% 10/6/2031	9,261,560	1.14	USD11,368,000	Inmobiliaria Vesta 3.625% 13/5/2031	9,093,007	1.12
USD2,423,000	JSM Global 4.75% 20/10/2030	1,932,894	0.24	USD14,209,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031	10,795,430	1.34
USD6,000,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	2,615,445	0.32	USD12,316,000	Nemak 3.625% 28/6/2031*	9,415,575	1.16
USD2,851,000	Millicom International Cellular 4.5% 27/4/2031	2,362,403	0.29	USD11,152,000	Orbia Advance 5.5% 15/1/2048*	9,590,525	1.19
USD6,331,500	Millicom International Cellular 6.25% 25/3/2029	6,041,027	0.75	USD4,409,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/1/2026	3,954,873	0.49
				USD8,318,000	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/9/2023	8,226,502	1.02
				USD4,250,578	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	3,915,856	0.48
						156,524,522	19.36
				USD6,127,000	Morocco OCP 3.75% 23/6/2031*	5,061,564	0.63
				USD10,106,000	Netherlands Arcos Dorados 6.125% 27/5/2029	9,768,257	1.21
				USD8,102,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	8,226,609	1.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD8,771,000	Equate Petrochemical 2.625% 28/4/2028	7,858,816	0.97	USD5,103,000	National Central Cooling 2.5% 21/10/2027	4,665,086	0.58
USD7,549,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	6,397,853	0.79	USD5,543,000	Oztel SPC 5.625% 24/10/2023	5,569,413	0.69
USD8,088,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	7,169,244	0.89	USD3,645,000	Oztel SPC 6.625% 24/4/2028	3,745,365	0.46
USD1,328,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	1,282,074	0.16	USD4,141,000	Tabreed Sukuk Spc 5.5% 31/10/2025*	4,317,220	0.53
USD2,865,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	2,853,297	0.35			19,673,953	2.43
		43,556,150	5.39		United Kingdom		
USD10,007,000	Panama AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	8,718,599	1.08	USD11,964,000	Bidvest UK 3.625% 23/9/2026	10,998,146	1.36
USD10,274,000	Banco General 4.125% 7/8/2027	9,928,947	1.23	USD6,317,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	5,243,110	0.65
		18,647,546	2.31	USD1,182,000	Vedanta Resources 6.125% 9/8/2024	820,816	0.10
USD15,200,000	Paraguay Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	13,582,036	1.68	USD929,000	Vedanta Resources 7.125% 31/5/2023*	858,273	0.11
USD4,748,000	Telefonica Celular del Paraguay 5.875% 15/4/2027	4,522,470	0.56	USD1,432,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	1,116,960	0.14
		18,104,506	2.24			19,037,305	2.36
USD12,401,000	Peru Banco de Credito del Peru 3.25% 30/9/2031	11,007,252	1.36	USD12,731,000	United States MercadoLibre 3.125% 14/1/2031	10,067,675	1.24
USD11,292,000	InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	9,743,302	1.20	USD1,684,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	1,570,679	0.19
USD11,489,000	Minsur 4.5% 28/10/2031*	9,928,047	1.23	USD1,299,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	1,090,774	0.14
		30,678,601	3.79	USD8,658,000	Sasol Financing USA 5.875% 27/3/2024	8,660,164	1.07
USD4,811,000	Qatar Commercial Bank 4.5% 3/9/2170	4,452,484	0.55	USD11,273,000	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029	9,301,437	1.15
USD5,623,000	Singapore Medco Bell 6.375% 30/1/2027*	4,980,135	0.62			30,690,729	3.79
USD5,593,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	4,768,032	0.59	Total Bonds		758,469,466	93.81
		9,748,167	1.21	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		758,469,466	93.81
USD8,960,000	South Africa Growthpoint Properties International Pty 5.872% 2/5/2023*	8,956,416	1.11	Other Transferable Securities			
USD10,219,000	Turkey Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari 6.95% 14/3/2026	9,487,447	1.17	BONDS			
USD1,592,000	United Arab Emirates DP World /United Arab Emirates 4.7% 30/9/2049*	1,376,869	0.17	USD3,400,000	Bermuda DGL2 8.25% 30/9/2022**	-	0.00
				Total Bonds		-	0.00
				Total Other Transferable Securities		-	0.00
				Total Portfolio		758,469,466	93.81
				Other Net Assets		50,068,123	6.19
				Total Net Assets (USD)		808,537,589	100.00

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	5,604,094	EUR	5,520,000	Deutsche Bank	13/9/2022	77,547
Net unrealised appreciation						77,547
CHF Hedged Share Class						
CHF	5,138	USD	5,383	BNY Mellon	15/9/2022	(130)
USD	37	CHF	35	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(129)
EUR Hedged Share Class						
EUR	188,490,729	USD	192,664,684	BNY Mellon	15/9/2022	(3,921,001)
USD	1,569,649	EUR	1,575,197	BNY Mellon	15/9/2022	(7,626)
Net unrealised depreciation						(3,928,627)
GBP Hedged Share Class						
GBP	582,626	USD	705,935	BNY Mellon	15/9/2022	(29,416)
USD	16,824	GBP	13,925	BNY Mellon	15/9/2022	655
Net unrealised depreciation						(28,761)
JPY Hedged Share Class						
JPY	13,996,777,396	USD	104,096,312	BNY Mellon	15/9/2022	(3,147,980)
USD	708,154	JPY	97,230,055	BNY Mellon	15/9/2022	6,922
Net unrealised depreciation						(3,141,058)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 297,900,193)						(7,021,028)

Emerging Markets Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				276,685	Greece Hellenic Telecommunications Organization	4,434,404	1.41
FUNDS				1,506,000	Hong Kong Hang Lung Properties	2,509,807	0.80
141,111	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	14,113,311	4.49	425,404	Hungary MOL Hungarian Oil & Gas	2,907,997	0.93
Total Funds		14,113,311	4.49	35,341	OTP Bank Nyrt	754,035	0.24
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)						3,662,032	1.17
5,722,000	Bermuda Kunlun Energy	4,993,972	1.59	554,593	India Axis Bank	5,245,234	1.67
3,090,781	Brazil B3 - Brasil Bolsa Balcao	7,272,596	2.31	1,223,766	Bandhan Bank	4,289,287	1.36
1,027,468	BB Seguridade Participacoes	5,641,132	1.80	306,569	Godrej Consumer Products	3,565,983	1.13
3,374,587	Hapvida Participacoes e Investimentos	4,791,614	1.52	135,466	Housing Development Finance	4,170,799	1.33
171,149	Petroleo Brasileiro	2,416,624	0.77	192,248	InterGlobe Aviation	4,879,622	1.55
498,082	Petroleo Brasileiro	3,153,197	1.00	30,048	Maruti Suzuki India	3,434,556	1.09
1,342,926	Sendas Distribuidora	4,778,764	1.52	1,746,860	Petronet LNG	4,860,807	1.55
		28,053,927	8.92	137,618	Tata Consultancy Services	5,561,569	1.77
353,000	Cayman Islands Alibaba	4,241,252	1.35			36,007,857	11.45
44,555	Alibaba	4,346,340	1.38	10,698,126	Indonesia Bank Rakyat	3,128,170	1.00
1,283,000	China Mengniu Dairy	5,827,656	1.85		Indonesia Persero		
366,900	ENN Energy	5,347,877	1.70	73,472	Kazakhstan Kaspi.KZ JSC	4,496,486	1.43
769,000	Longfor	2,508,268	0.80	318,444	Mexico Fomento Economico Mexicano	2,030,079	0.64
1,202,000	Sands China	2,710,725	0.86	31,892	Fomento Economico Mexicano	2,043,002	0.65
70,100	Tencent	2,922,396	0.93	412,869	Grupo Aeroportuario del Pacifico	5,947,276	1.89
		27,904,514	8.87	1,170,454	Grupo Financiero Banorte	7,030,848	2.24
933,500	China Anhui Conch Cement*	3,568,151	1.14	1,916,655	Wal-Mart de Mexico	6,378,388	2.03
17,294,000	Bank of China	6,081,521	1.94			23,429,593	7.45
6,424,000	China Petroleum & Chemical	3,036,597	0.97	71,987	Netherlands Prosus	4,552,979	1.45
790,800	Haier Smart Home	2,965,377	0.94	66,485	Panama Copa	4,797,558	1.53
431,000	Haier Smart Home	1,416,787	0.45	506,452	Poland Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	2,519,191	0.80
1,055,720	Han's Laser Technology Industry	4,564,769	1.45		Saudi Arabia Al Rajhi Bank	3,540,457	1.13
6,869,000	Industrial & Commercial Bank of China	3,500,751	1.11	349,422	Saudi Telecom	3,885,596	1.23
5,304,000	Jiangsu Expressway	4,548,060	1.45			7,426,053	2.36
21,100	Kweichow Moutai	5,884,429	1.87	322,781	South Africa Absa	3,389,011	1.08
73,600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	3,184,483	1.01	203,015	Gold Fields*	1,646,452	0.52
122,500	WuXi AppTec	1,591,854	0.50	205,819	Gold Fields	1,673,697	0.53
206,500	WuXi AppTec*	2,350,836	0.75	1,099,667	Sanlam*	3,487,221	1.11
2,318,000	Zijin Mining*	2,640,333	0.84			10,196,381	3.24
		45,333,948	14.42		South Korea Hana Financial	4,608,497	1.47
310,561	Colombia Ecopetrol	3,276,419	1.04	19,630	Hansol Chemical	3,206,725	1.02
1,175,466	Egypt Commercial International Bank			92,954	KB Financial	3,436,563	1.09
	Egypt	2,331,982	0.74				

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NZD Hedged Share Class						
NZD	220,412	USD	138,509	BNY Mellon	15/9/2022	(3,479)
USD	6,027	NZD	9,768	BNY Mellon	15/9/2022	43
Net unrealised depreciation						(3,436)
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,179,603	USD	855,816	BNY Mellon	15/9/2022	(11,578)
USD	38,953	SGD	54,298	BNY Mellon	15/9/2022	91
Net unrealised depreciation						(11,487)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 28,839,916)						(93,150)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
129	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	6,380,985	(19,025)
Total				6,380,985	(19,025)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
212,438	Netherlands X5 Retail**	JP Morgan	2,124
			2,124
317,177	United Kingdom Prudential	JP Morgan	(503,638)
			(503,638)
1,456,100	Vietnam Vietnam Dairy Products	HSBC Bank	194,506
			194,506
Total (USD underlying exposure - USD 8,041,046)			(307,008)

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	28.13
Technology	15.82
Consumer Cyclical	11.60
Consumer Non-cyclical	11.37
Communications	10.28
Energy	7.85
Investment Funds	4.49
Industrial	4.48
Basic Materials	4.11
Utilities	1.70
Other Net Assets	0.17
	100.00

Emerging Markets Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				4,201,019	Egypt Commercial International Bank Egypt	8,334,313	0.37
FUNDS				6,156,500	Hong Kong BOC Hong Kong	21,257,435	0.95
1,495,961	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	149,619,855	6.66	3,760,791	India Axis Bank	35,568,840	1.58
Total Funds		149,619,855	6.66	7,869,653	Bandhan Bank	27,583,051	1.23
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)				2,876,627	HDFC Bank	53,801,342	2.40
201,156	Bermuda Credicorp	26,049,702	1.16	773,919	Hindustan Unilever	25,906,824	1.15
3,085,614	Brazil Ambev	9,105,647	0.40	5,498,667	ICICI Prudential Life Insurance	41,147,537	1.83
7,852,129	Ambev	23,512,187	1.05	1,094,260	InterGlobe Aviation	27,774,412	1.24
16,844,534	B3 - Brasil Bolsa Balcao	39,635,121	1.76	668,538	Tata Consultancy Services	27,017,690	1.20
27,048,011	Hapvida Participacoes e Investimentos	38,405,778	1.71	141,447	UltraTech Cement	11,887,538	0.53
1,290,188	Petroleo Brasileiro	18,217,455	0.81			250,687,234	11.16
1,937,417	Petroleo Brasileiro	12,265,166	0.55	284,798,690	Indonesia PT Aplikasi Karya Anak Bangsa	5,630,542	0.25
11,274,195	Sendas Distribuidora	40,118,905	1.79	3,149,800	Italy PRADA	17,096,226	0.76
		181,260,259	8.07	532,017	Kazakhstan Kaspi.KZ JSC	32,559,440	1.45
1,567,900	Cayman Islands Alibaba	18,838,127	0.84	42,608,200	Malaysia Public Bank	44,841,010	2.00
477,299	Alibaba	46,560,517	2.07	9,924,461	Mexico Cemex	3,829,973	0.17
267,105	Baidu	38,794,330	1.73	4,033,605	Cemex	15,650,387	0.70
846,400	Baidu	15,259,481	0.68	517,896	Fomento Economico Mexicano	33,176,418	1.48
10,909,000	China Mengniu Dairy	49,550,969	2.20	163,899	Grupo Aeroportuario del Pacifico	23,662,099	1.05
3,248,300	ENN Energy	47,346,713	2.11	2,330,304	Grupo Aeroportuario del Pacifico	33,567,454	1.49
1,458,113	KE	26,610,562	1.19			109,886,331	4.89
571,000	Linklogis	386,312	0.02	351,893	Panama Copa	25,392,599	1.13
7,740,500	Longfor	25,247,400	1.12	1,119,717	Poland Bank Polska Kasa Opieki	15,590,392	0.69
1,212,500	Meituan	29,321,463	1.30	1,279,450	Saudi Arabia Saudi National Bank/The	23,792,039	1.06
125,107	NetEase	11,365,971	0.50	3,030,272	Saudi Telecom	33,696,832	1.50
1,480,200	NetEase	26,742,642	1.19			57,488,871	2.56
11,157,200	Sands China	25,161,479	1.12	17,311,600	Singapore Singapore Telecommunications	32,459,138	1.44
735,700	Tencent	30,670,562	1.37	1,144,309	South Africa Gold Fields*	9,280,346	0.41
158,703	Tencent*	6,594,110	0.29	2,108,466	Gold Fields	17,145,809	0.76
13,412,000	Xinyi Solar*	18,523,818	0.83	8,607,915	Sanlam	27,297,083	1.22
		416,974,456	18.56	967,792	Sasol	18,998,450	0.85
1,083,000	China Anhui Conch Cement	4,139,591	0.18			72,721,688	3.24
85,762,000	China Construction Bank	53,214,690	2.37	61,379	South Korea Hansol Chemical	10,026,774	0.45
7,389,529	China Yangtze Power	25,685,187	1.14	1,077,738	KB Financial	39,844,599	1.77
15,933,000	CMOC*	7,145,751	0.32	103,046	NAVER	18,489,805	0.82
17,047,981	CMOC	12,157,796	0.54	2,367,437	Samsung Electronics	105,667,815	4.70
7,060,679	Han's Laser Technology Industry	30,529,276	1.36	249,981	S-Oil	18,969,811	0.85
102,600	Kweichow Moutai	28,613,384	1.27			192,998,804	8.59
4,084,521	Shanghai International Airport	33,403,426	1.49				
474,600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	20,534,723	0.91				
2,274,996	WuXi AppTec	29,562,947	1.32				
		244,986,771	10.90				

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Taiwan			Other Transferable Securities			
3,382,000	Accton Technology	31,500,537	1.40	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
10,167,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	168,684,622	7.51		Cyprus		
59,681	Taiwan Semiconductor Manufacturing	5,037,076	0.23	3,342,918	Fix Price**	535	0.00
		205,222,235	9.14	492,035	TCS**	3,874	0.00
	Thailand					4,409	0.00
1,391,000	Advanced Info Service	7,324,565	0.32		Russian Federation		
29,207,200	PTT	30,038,254	1.34	506,802	Gazprom**	167	0.00
		37,362,819	1.66	1,056,549	LUKOIL**	169	0.00
	United Arab Emirates			14,450	Novatek**	24	0.00
8,344,976	Abu Dhabi Commercial Bank	20,606,852	0.92	45,606	Novatek**	7	0.00
17,930,200	Emaar Properties	30,558,973	1.36	1,732,056	Sberbank of Russia**	286	0.00
		51,165,825	2.28	64,838,702	Surgutneftegas**	10,704	0.00
	United States					11,357	0.00
703,677	Yum China	34,768,680	1.55	19,672	United States Sequoia Pine Investment**	11,149,500	0.50
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		2,084,734,770	92.80	Total Common/Preferred Stocks (Shares)		11,165,266	0.50
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,234,354,625	99.46	Total Other Transferable Securities		11,165,266	0.50
				Total Portfolio		2,245,519,891	99.96
				Other Net Assets		998,637	0.04
				Total Net Assets (USD)		2,246,518,528	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,803,703	USD	1,842,338	BNY Mellon	15/9/2022	(36,216)
USD	193,351	EUR	192,640	BNY Mellon	15/9/2022	456
Net unrealised depreciation						(35,760)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,997,142)						(35,760)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	China		
419,516	Prosus	JP Morgan	(882,103)
			(882,103)
	Egypt		
3,087,473	Commercial International	JP Morgan	(143,234)
			(143,234)
	United Kingdom		
1,925,333	Prudential	HSBC Bank	(1,640,138)
			(1,640,138)
Total (USD underlying exposure - USD 52,993,157)			(2,665,475)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	25.48
Technology	16.80
Communications	13.76
Consumer Non-cyclical	11.49
Consumer Cyclical	7.59
Industrial	6.97
Investment Funds	6.66
Energy	4.38
Basic Materials	3.33
Utilities	3.25
Consumer Discretionary	0.25
Other Net Assets	0.04
	100.00

Emerging Markets Impact Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD1,730,000	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027	1,605,440	1.91
BONDS				USD2,417,000	Colbun 3.15% 19/1/2032	2,060,299	2.45
USD879,000	Austria Klabin Austria 4.875% 19/9/2027	860,761	1.02	USD2,497,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3.05% 14/9/2032	2,103,379	2.50
USD1,532,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049	1,455,993	1.73	USD1,700,000	Interchile 4.5% 30/6/2056	1,453,500	1.73
USD2,441,000	Suzano Austria 5.75% 14/7/2026	2,490,528	2.96	USD1,360,000	Inversiones CMPC 4.375% 4/4/2027	1,321,182	1.57
		4,807,282	5.71			11,888,832	14.13
EUR1,342,000	Benin Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	959,943	1.14	USD1,945,000	China Industrial & Commercial Bank of China 1.625% 28/10/2026	1,788,700	2.12
USD2,477,000	Bermuda Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	2,100,725	2.50	USD680,000	Costa Rica Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	638,889	0.76
USD2,588,000	Brazil Banco Bradesco 4.375% 18/3/2027	2,509,649	2.98	USD2,030,000	Egypt Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025	1,740,725	2.07
USD2,611,000	Banco do Brasil 4.875% 11/1/2029*	2,502,826	2.97	USD1,840,000	Georgia Georgian Railway 4% 17/6/2028	1,528,884	1.82
		5,012,475	5.95	USD920,000	Ghana Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	407,850	0.48
USD1,914,423	British Virgin Islands Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	1,864,136	2.21	USD2,039,000	Hong Kong Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051	1,286,435	1.53
USD2,352,000	Cayman Islands Alibaba 2.7% 9/2/2041	1,613,389	1.92	EUR1,680,000	Hungary Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	1,197,772	1.42
USD2,630,000	Baidu 2.375% 23/8/2031	2,150,788	2.55	USD828,000	India JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	672,893	0.80
USD2,120,000	Hongkong Land Finance Cayman Islands 2.25% 15/7/2031	1,754,321	2.09	USD1,388,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	1,287,831	1.53
USD1,368,000	MAF Sukuk 3.933% 28/2/2030	1,333,020	1.58			1,960,724	2.33
USD1,280,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029*	1,295,981	1.54	EUR255,000	Indonesia Indonesia Government International Bond 1.3% 23/3/2034	188,008	0.22
USD3,224,000	Saudi Electricity Global Sukuk 5 2.413% 17/9/2030*	2,890,542	3.44	USD2,200,000	International Arab Petroleum Investments 1.483% 6/10/2026	2,019,303	2.40
		11,038,041	13.12	EUR400,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033	320,786	0.38
USD1,260,000	Chile AES Andes 6.35% 7/10/2079	1,172,588	1.39			2,340,089	2.78
CLP280,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	289,709	0.34	USD882,000	Mauritius Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	717,904	0.85
USD820,000	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/1/2030	753,029	0.89	USD664,700	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028	532,588	0.64
USD640,000	Celulosa Arauco y Constitucion 5.15% 29/1/2050*	544,478	0.65				
USD700,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	585,228	0.70				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD755,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	683,166	0.81	EUR1,650,000	Serbia Serbia International Bond 1% 23/9/2028	1,198,845	1.42
		1,933,658	2.30		South Korea Industrial Bank of Korea 1.04% 22/6/2025	2,234,380	2.66
USD3,242,000	Mexico Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/5/2029	2,934,245	3.48	USD1,300,000	POSCO 2.75% 15/7/2024	1,260,070	1.50
EUR2,940,000	Mexico Government International Bond 1.35% 18/9/2027	2,656,332	3.16	USD2,465,000	Shinhan Card 1.375% 19/10/2025	2,226,055	2.64
		5,590,577	6.64	USD2,455,000	Shinhan Financial 1.35% 10/1/2026	2,229,607	2.65
						7,950,112	9.45
USD679,000	Netherlands Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	573,755	0.68	EUR1,900,000	Turkey Arcelik 3% 27/5/2026	1,616,518	1.92
USD200,000	Panama Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	192,659	0.23	USD280,000	Ukraine NPC Ukrenenergo 6.875% 9/11/2028	56,000	0.07
USD3,015,000	Paraguay Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	2,694,069	3.20	USD2,839,000	United States MercadoLibre 2.375% 14/1/2026	2,547,924	3.03
USD2,331,000	Peru Fondo MIVIVIENDA 4.625% 12/4/2027*	2,237,760	2.66	USD200,000	Uruguay Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	204,668	0.24
USD1,215,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	996,907	1.18	Total Bonds		78,702,530	93.50
		3,234,667	3.84	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		78,702,530	93.50
USD200,000	Romania Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031	159,568	0.19	Total Portfolio		78,702,530	93.50
				Other Net Assets		5,468,925	6.50
				Total Net Assets (USD)		84,171,455	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	8,080,709	EUR	8,000,000	BNP Paribas	13/9/2022	71,220
USD	262,610	CLP	264,950,000	Citigroup	13/9/2022	(31,313)
Net unrealised appreciation						39,907
EUR Hedged Share Class						
EUR	58,485,319	USD	59,782,230	BNY Mellon	15/9/2022	(1,218,423)
USD	661,634	EUR	661,093	BNY Mellon	15/9/2022	(333)
Net unrealised depreciation						(1,218,756)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 67,467,801)						(1,178,849)

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				CNY61,410,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	8,914,419	0.63
FUNDS				CNY66,560,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	9,848,943	0.69
140,000	Luxembourg BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund ⁻	17,208,800	1.22	CNY120,900,000	China Government Bond 3.02% 22/10/2025	17,964,740	1.27
Total Funds		17,208,800	1.22	CNY1,820,000	China Government Bond 3.12% 5/12/2026	271,999	0.02
BONDS				CNY59,850,000	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	8,962,884	0.63
BRL2,105,170	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2023	36,580,063	2.58	CNY70,310,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	10,606,405	0.75
BRL3,027,060	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2024	49,656,964	3.50	CNY59,140,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	8,958,170	0.63
BRL795,760	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	12,389,799	0.88	CNY1,730,000	China Government Bond 3.28% 3/12/2027	261,692	0.02
BRL447,280	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2025	6,269,511	0.44	CNY75,030,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	11,375,893	0.80
BRL1,413,960	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2023	26,991,377	1.90	CNY19,970,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	3,199,437	0.23
BRL1,321,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	24,611,859	1.73	CNY67,320,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	10,931,411	0.77
BRL1,524,960	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	27,531,667	1.94			109,396,863	7.72
BRL916,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	16,099,596	1.14	COP393,000,000	Colombia Colombia Government International Bond 9.85% 28/6/2027	80,219	0.00
BRL427,570	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	7,492,672	0.53	COP51,169,600,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	8,898,846	0.63
		207,623,508	14.64	COP26,051,600,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	5,094,030	0.36
CLP8,840,000,000	Chile Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.3% 1/10/2028	7,734,536	0.55	COP13,416,100,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	2,243,554	0.16
CLP5,465,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.8% 1/10/2033	4,333,927	0.30	COP100,515,200,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	16,399,472	1.16
CLP9,060,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 1/3/2026	9,093,664	0.64	COP29,374,400,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	4,682,763	0.33
CLP7,820,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	8,091,158	0.57	COP50,274,700,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	6,954,508	0.49
CLP1,895,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/3/2035	1,823,174	0.13	COP76,877,600,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	15,202,200	1.07
		31,076,459	2.19	COP27,400,100,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	4,905,214	0.35
CNY125,450,000	China China Government Bond 1.99% 9/4/2025	18,100,870	1.28	COP89,613,500,000	Colombian TES 10% 24/7/2024	19,886,380	1.40
						84,347,186	5.95
				CZK40,330,000	Czech Republic Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	1,441,782	0.10
				CZK242,220,000	Czech Republic Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030*	7,397,630	0.52
				CZK121,910,000	Czech Republic Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	4,248,178	0.30

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CZK129,070,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	3,959,218	0.28	HUF19,420,000	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	45,582	0.00
CZK133,890,000	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/2/2025	4,876,066	0.35	HUF2,381,720,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028*	5,176,272	0.37
CZK53,170,000	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	1,671,918	0.12			30,277,305	2.14
CZK321,190,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	10,095,746	0.71	INR42,120,000	India Government Bond 6.79% 15/5/2027	525,121	0.04
CZK60,340,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	2,150,228	0.15	INR49,600,000	India Government Bond 7.17% 8/1/2028	627,848	0.04
CZK269,110,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	9,611,030	0.68			1,152,969	0.08
CZK60,570,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	2,345,869	0.17	IDR112,721,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.5% 15/4/2026	7,362,843	0.52
CZK95,400,000	Czech Republic Government Bond 5.7% 25/5/2024	3,856,127	0.27	IDR128,942,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	8,439,761	0.59
CZK95,820,000	Czech Republic Government Bond 6% 26/2/2026	3,990,059	0.28	IDR123,441,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	7,884,255	0.56
		55,643,851	3.93	IDR84,479,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	5,762,842	0.41
USD6,115,000	Dominican Republic Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	5,594,935	0.40	IDR110,720,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/8/2032	7,653,611	0.54
EGP79,711,000	Egypt Egypt Government Bond 14.664% 6/10/2030	3,645,979	0.26	IDR50,052,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	3,448,083	0.24
EGP58,045,000	Egypt Government Bond 14.82% 6/7/2031	2,660,515	0.19	IDR88,260,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/6/2032	6,407,286	0.45
		6,306,494	0.45	IDR123,079,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	8,959,869	0.63
GHS58,473,000	Ghana Ghana Treasury Note 17.6% 20/2/2023	5,442,267	0.38	IDR107,456,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2024	7,525,721	0.53
GHS57,530,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 16/1/2023	5,493,150	0.39	IDR199,966,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	14,348,242	1.01
GHS12,800,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 6/3/2023	1,202,869	0.09	IDR155,569,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	11,435,120	0.81
		12,138,286	0.86	IDR104,642,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	7,790,426	0.55
HUF1,322,270,000	Hungary Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	2,435,370	0.17	IDR119,054,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	8,871,398	0.63
HUF663,140,000	Hungary Government Bond 1.5% 22/4/2026	1,205,637	0.09	IDR158,967,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	11,850,900	0.84
HUF1,393,320,000	Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	2,918,925	0.21	IDR61,927,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/7/2031	4,818,978	0.34
HUF1,972,940,000	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	3,615,013	0.26	IDR161,929,000,000	Indonesia Treasury Bond 11% 15/9/2025	12,273,547	0.86
HUF2,427,660,000	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	4,429,409	0.31			134,832,882	9.51
HUF1,355,430,000	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	2,273,245	0.16	KZT4,682,750,000	Kazakhstan Development Bank of Kazakhstan JSC 8.95% 4/5/2023	8,869,214	0.63
HUF3,093,360,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	4,036,143	0.28	MYR12,253,000	Malaysia Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	2,466,769	0.17
HUF1,912,570,000	Hungary Government Bond 5.5% 24/6/2025	4,141,709	0.29	MYR50,173,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027	11,098,558	0.78

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
MYR38,263,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	8,498,195	0.60	MXN345,983,600	Mexican Bonos 8% 5/9/2024	16,636,292	1.17
MYR22,170,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	4,582,144	0.32	MXN320,816,170	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	14,318,432	1.01
MYR42,485,000	Malaysia Government Bond 3.8% 17/8/2023	9,575,445	0.68	MXN289,086,300	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	13,913,883	0.98
MYR40,645,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	8,772,948	0.62	MXN236,449,370	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	11,170,772	0.79
MYR8,042,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/4/2033	1,749,737	0.12	MXN231,140,420	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	11,551,281	0.81
MYR8,979,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/3/2025	2,033,254	0.14	MXN76,894,620	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	4,120,544	0.29
MYR46,315,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/8/2029	10,307,238	0.73	MXN142,377,700	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	6,427,968	0.45
MYR24,842,000	Malaysia Government Bond 3.892% 15/3/2027	5,589,556	0.39			169,937,531	11.98
MYR40,857,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	9,206,693	0.65	PEN67,652,000	Peru Peruvian Government International Bond 6.35% 12/8/2028	16,672,939	1.17
MYR65,012,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/9/2025	14,751,451	1.04	PEN50,584,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	12,503,209	0.88
MYR35,253,000	Malaysia Government Bond 4.059% 30/9/2024	7,993,122	0.56	PEN31,376,000	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/8/2026	8,598,735	0.61
MYR35,499,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/7/2024	8,056,038	0.57			37,774,883	2.66
MYR24,840,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/6/2031	5,644,609	0.40	PHP125,000,000	Philippines Philippine Government International Bond 6.25% 14/1/2036	2,148,522	0.15
MYR47,216,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/4/2026	10,840,076	0.76	PLN30,750,000	Poland Republic of Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	5,021,138	0.35
MYR17,631,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/4/2030	4,071,446	0.29	PLN30,910,000	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	4,546,490	0.32
MYR25,793,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/3/2046	5,936,089	0.42	PLN24,413,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	3,549,158	0.25
MYR17,393,000	Malaysia Government Bond 4.762% 7/4/2037	4,104,899	0.29	PLN49,632,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	9,015,714	0.64
MYR17,182,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	4,065,659	0.29	PLN37,773,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	6,638,682	0.47
MYR389,000	Malaysia Government Investment Issue 4.128% 15/8/2025	88,544	0.01	PLN38,224,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/4/2028	6,725,471	0.47
		139,432,470	9.83	PLN64,127,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	10,928,261	0.77
MXN525,900,180	Mexico Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	23,322,785	1.65	PLN16,060,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/7/2025	3,085,010	0.22
MXN241,076,300	Mexican Bonos 6.75% 9/3/2023	11,778,771	0.83	PLN14,301,000	Republic of Poland Government Bond 3.75% 25/5/2027	2,664,299	0.19
MXN371,312,610	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	17,283,847	1.22			52,174,223	3.68
MXN361,470,240	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	16,484,450	1.16	RON7,980,000	Romania Romania Government Bond 3.25% 29/4/2024	1,539,837	0.11
MXN85,022,100	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	3,802,217	0.27	RON21,715,000	Romania Government Bond 3.25% 24/6/2026	3,824,074	0.27
MXN194,582,430	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	8,466,140	0.60	RON12,375,000	Romania Government Bond 3.65% 24/9/2031	1,890,581	0.13
MXN220,136,990	Mexican Bonos 8% 7/12/2023	10,660,149	0.75	RON20,000,000	Romania Government Bond 4% 25/10/2023	3,970,129	0.28

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
RON9,105,000	Romania Government Bond 4.15% 24/10/2030	1,478,739	0.10	ZAR151,515,279	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/2/2041	5,598,248	0.39
RON26,765,000	Romania Government Bond 4.25% 28/6/2023	5,382,647	0.38	ZAR266,416,008	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	12,416,185	0.88
RON20,360,000	Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	3,217,349	0.23	ZAR458,029,501	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	23,552,892	1.66
RON10,465,000	Romania Government Bond 4.85% 25/7/2029	1,823,339	0.13	ZAR317,713,450	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	15,760,629	1.11
RON14,115,000	Romania Government Bond 5% 12/2/2029	2,511,430	0.18	ZAR314,689,593	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	14,820,278	1.05
RON14,970,000	Romania Government Bond 5.8% 26/7/2027	2,840,447	0.20	ZAR236,732,574	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	10,984,313	0.77
EUR4,246,000	Romanian Government International Bond 2.75% 26/2/2026*	4,053,035	0.28	ZAR385,616,649	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	17,834,951	1.26
EUR1,701,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/5/2030	1,414,595	0.10	ZAR232,870,764	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	11,595,394	0.82
		33,946,202	2.39	ZAR154,403,307	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040	7,431,180	0.52
RUB514,440,000	Russian Federation Russian Federal Bond - OFZ 5.7% 17/5/2028	2,828,038	0.20	ZAR456,441,695	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	28,197,599	1.99
RUB580,768,000	Russian Federation Bond - OFZ 6% 6/10/2027	3,072,819	0.22			153,327,597	10.81
RUB431,758,000	Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	2,284,413	0.16	EUR8,540,000	Sweden East Renewable 13.5% 1/1/2025	3,417,472	0.24
RUB1,262,514,000	Russian Federation Bond - OFZ 6.9% 23/5/2029	6,679,907	0.47	UAH80,000,000	Ukraine Ukraine Government International Bond 10% 23/8/2023	488,815	0.03
RUB9,527,000	Russian Federation Bond - OFZ 7% 25/1/2023	50,407	0.00	UAH40,626,000	Ukraine Government International Bond 15.84% 26/2/2025	248,232	0.02
RUB1,315,157,000	Russian Federation Bond - OFZ 7.05% 19/1/2028	6,958,439	0.49	UAH224,880,000	Ukraine Government International Bond 16% 24/5/2023	1,374,058	0.10
RUB837,475,000	Russian Federation Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	4,431,044	0.31			2,111,105	0.15
RUB20,319,000	Russian Federation Bond - OFZ 7.15% 12/11/2025	107,507	0.01	UYU149,670,000	Uruguay Uruguay Government International Bond 8.5% 15/3/2028	3,322,556	0.23
RUB694,456,000	Russian Federation Bond - OFZ 7.25% 10/5/2034	3,674,337	0.26	ZMW50,000,000	Zambia Zambia Government Bond 11% 26/2/2023	3,052,108	0.22
RUB841,856,000	Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/4/2030	4,454,224	0.31	ZMW55,000,000	Zambia Government Bond 13% 18/12/2027	2,192,856	0.15
RUB244,113,000	Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 16/3/2039	1,291,591	0.09			5,244,964	0.37
RUB974,955,000	Russian Federation Bond - OFZ 7.75% 16/9/2026	5,158,445	0.36	Total Bonds		1,348,988,857	95.14
RUB534,930,000	Russian Federation Bond - OFZ 7.95% 7/10/2026	2,830,292	0.20	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,366,197,657	96.36
RUB1,274,306,000	Russian Federation Bond - OFZ 8.15% 3/2/2027	6,742,298	0.48	Total Portfolio		1,366,197,657	96.36
RUB611,571,000	Russian Federation Bond - OFZ 8.5% 17/9/2031	3,235,796	0.23	Other Net Assets		51,660,723	3.64
		53,799,557	3.79	Total Net Assets (USD)		1,417,858,380	100.00
EUR7,008,000	Serbia Serbia International Bond 1% 23/9/2028	5,091,823	0.36				
ZAR132,362,535	South Africa Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/3/2036	5,135,928	0.36				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	10,674,800	USD	7,254,904	RBS	13/9/2022	62,422
AUD	10,512,100	USD	7,076,294	HSBC Bank	13/9/2022	129,505
AUD	15,070,000	USD	10,520,819	Morgan Stanley	13/9/2022	(190,687)
AUD	10,266,400	USD	7,084,259	JP Morgan	13/9/2022	(46,882)
BRL	175,852,100	USD	32,345,375	Morgan Stanley	13/9/2022	1,530,765
BRL	10,826,700	USD	1,964,868	Standard Chartered Bank	13/9/2022	120,787
BRL	103,510,000	USD	18,938,576	BNY Mellon	13/9/2022	1,001,587
BRL	21,571,000	USD	3,874,616	Bank of America	13/9/2022	280,820
BRL	15,327,600	USD	2,926,220	HSBC Bank	13/9/2022	26,488
BRL	41,426,200	USD	7,844,960	BNP Paribas	13/9/2022	135,380
BRL	19,053,600	USD	3,554,909	Citigroup	13/9/2022	115,576
CAD	4,844,500	USD	3,728,235	Morgan Stanley	13/9/2022	(39,659)
CAD	23,174,300	USD	17,899,016	JP Morgan	13/9/2022	(254,232)
CAD	21,621,500	USD	16,894,859	HSBC Bank	13/9/2022	(432,368)
CHF	7,251,400	USD	7,430,295	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(19,373)
CHF	12,911,900	USD	13,608,751	Barclays	13/9/2022	(412,805)
CHF	6,980,600	USD	7,290,611	Morgan Stanley	13/9/2022	(156,447)
CHF	10,297,000	USD	10,703,773	BNP Paribas	13/9/2022	(180,251)
CHF	3,411,600	USD	3,540,174	JP Morgan	13/9/2022	(53,523)
CLP	30,938,192,790	USD	30,808,796	Morgan Stanley	13/9/2022	3,512,597
CLP	14,212,227,500	USD	14,338,603	Citigroup	13/9/2022	1,427,782
CLP	3,232,099,800	USD	3,390,789	Bank of America	13/9/2022	194,753
CNH	65,560,300	USD	9,599,583	Deutsche Bank	13/9/2022	(95,688)
CNH	183,579,360	USD	27,232,945	HSBC Bank	13/9/2022	(620,512)
CNH	21,230,000	USD	3,135,458	BNY Mellon	13/9/2022	(57,869)
CNH	14,540,000	USD	2,155,213	UBS	13/9/2022	(47,434)
CNH	90,824,400	USD	13,406,073	State Street	13/9/2022	(239,788)
CNH	48,808,300	USD	7,102,085	BNP Paribas	13/9/2022	(26,630)
CNH	47,283,000	USD	6,872,769	JP Morgan	13/9/2022	(18,427)
CNH	195,065,600	USD	28,448,643	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(171,117)
COP	106,859,928,500	USD	23,971,145	Bank of America	13/9/2022	104,484
COP	27,262,995,800	USD	5,844,158	Goldman Sachs	13/9/2022	298,218
COP	45,255,811,900	USD	10,156,152	Morgan Stanley	13/9/2022	40,020
COP	14,566,550,000	USD	3,266,957	BNY Mellon	13/9/2022	14,899
COP	14,345,553,600	USD	3,283,209	JP Morgan	13/9/2022	(51,144)
COP	17,044,606,925	USD	4,010,496	HSBC Bank	13/9/2022	(170,332)
COP	14,209,324,500	USD	3,214,866	BNP Paribas	13/9/2022	(13,493)
CZK	1,008,463,570	USD	41,044,508	Goldman Sachs	13/9/2022	38,452
CZK	93,028,900	USD	3,818,653	HSBC Bank	13/9/2022	(28,825)
CZK	242,294,900	USD	9,942,788	Morgan Stanley	13/9/2022	(72,137)
CZK	133,070,000	USD	5,500,215	Citigroup	13/9/2022	(79,187)
CZK	112,782,468	USD	4,654,988	BNP Paribas	13/9/2022	(60,436)
CZK	48,968,300	USD	1,967,135	JP Morgan	13/9/2022	27,744
EUR	6,175,400	USD	6,271,328	Société Générale	13/9/2022	(88,603)
EUR	53,579,326	USD	54,392,913	JP Morgan	13/9/2022	(750,036)
EUR	10,665,800	USD	10,644,772	HSBC Bank	13/9/2022	33,679
EUR	5,410,000	USD	5,502,616	ANZ	13/9/2022	(86,201)
EUR	12,710,000	USD	12,913,882	Barclays	13/9/2022	(188,807)
EUR	13,790,000	USD	14,028,774	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(222,418)
EUR	10,956,000	USD	11,253,894	Citigroup	13/9/2022	(284,899)
EUR	17,685,300	USD	18,124,868	Bank of America	13/9/2022	(418,592)
EUR	579,900	USD	592,132	Royal Bank of Canada	13/9/2022	(11,545)
GBP	9,407,400	USD	11,319,965	Morgan Stanley	13/9/2022	(397,040)
GBP	8,160,000	USD	9,905,408	HSBC Bank	13/9/2022	(430,839)
GBP	14,258,500	USD	17,415,688	Barclays	13/9/2022	(860,156)
GBP	3,417,600	USD	4,037,517	BNP Paribas	13/9/2022	(69,345)
HUF	9,686,289,220	USD	23,559,016	Barclays	13/9/2022	400,558
HUF	8,006,757,300	USD	19,797,091	Deutsche Bank	13/9/2022	8,067
HUF	5,117,628,900	USD	12,584,174	JP Morgan	13/9/2022	74,565
HUF	1,293,260,000	USD	3,223,092	Toronto-Dominion	13/9/2022	(24,142)

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HUF	1,419,428,900	USD	3,526,602	Morgan Stanley	13/9/2022	(15,566)
HUF	7,245,981,700	USD	18,212,229	HSBC Bank	13/9/2022	(288,891)
HUF	1,636,035,273	USD	4,099,288	Goldman Sachs	13/9/2022	(52,464)
HUF	2,345,320,000	USD	5,647,140	BNP Paribas	13/9/2022	154,139
IDR	443,313,271,000	USD	29,688,937	HSBC Bank	13/9/2022	161,320
IDR	28,013,149,800	USD	1,865,342	BNP Paribas	13/9/2022	20,908
IDR	159,942,754,800	USD	10,804,687	Morgan Stanley	13/9/2022	(35,028)
IDR	63,796,330,300	USD	4,280,572	Deutsche Bank	13/9/2022	15,120
INR	262,407,400	USD	3,278,869	Morgan Stanley	13/9/2022	18,632
INR	1,334,229,900	USD	16,669,536	HSBC Bank	13/9/2022	96,854
INR	274,114,500	USD	3,439,631	Deutsche Bank	13/9/2022	4,986
JPY	3,863,827,500	USD	28,216,884	JP Morgan	13/9/2022	(355,453)
JPY	7,693,635,600	USD	57,534,808	HSBC Bank	13/9/2022	(2,057,254)
JPY	5,584,957,700	USD	40,237,592	Goldman Sachs	13/9/2022	34,629
MXN	50,696,600	USD	2,436,495	HSBC Bank	13/9/2022	72,839
MXN	887,269,578	USD	43,006,896	JP Morgan	13/9/2022	910,364
MXN	91,248,300	USD	4,388,382	Deutsche Bank	13/9/2022	128,144
MXN	101,690,000	USD	4,904,261	UBS	13/9/2022	129,098
MXN	326,430,300	USD	15,782,162	Morgan Stanley	13/9/2022	375,186
MXN	155,429,000	USD	7,452,259	Barclays	13/9/2022	241,024
MXN	59,040,000	USD	2,940,868	RBS	13/9/2022	(18,560)
MXN	66,816,900	USD	3,339,250	Goldman Sachs	13/9/2022	(32,008)
MYR	151,377,600	USD	34,183,968	Morgan Stanley	13/9/2022	(367,132)
MYR	25,196,000	USD	5,621,910	Barclays	13/9/2022	6,723
NZD	5,912,500	USD	3,635,423	Deutsche Bank	13/9/2022	(13,259)
NZD	33,603,100	USD	21,096,259	Morgan Stanley	13/9/2022	(510,051)
NZD	11,311,200	USD	7,105,843	HSBC Bank	13/9/2022	(176,283)
PEN	142,220,300	USD	36,059,225	JP Morgan	13/9/2022	1,154,015
PHP	136,480,400	USD	2,407,529	Barclays	13/9/2022	20,284
PHP	975,740,000	USD	17,433,268	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(76,096)
PHP	195,160,000	USD	3,511,335	HSBC Bank	13/9/2022	(39,687)
PHP	201,500,200	USD	3,602,206	Morgan Stanley	13/9/2022	(17,774)
PLN	350,526,409	USD	73,157,409	Bank of America	13/9/2022	899,624
PLN	69,281,400	USD	14,773,601	Citigroup	13/9/2022	(136,258)
PLN	18,830,000	USD	3,988,733	JP Morgan	13/9/2022	(10,448)
PLN	9,780,000	USD	2,074,325	Société Générale	13/9/2022	(8,068)
PLN	58,075,400	USD	12,217,322	Morgan Stanley	13/9/2022	52,485
PLN	16,194,300	USD	3,444,678	BNP Paribas	13/9/2022	(23,248)
PLN	7,180,683	USD	1,554,731	Barclays	13/9/2022	(37,641)
RON	108,820,200	USD	22,012,784	JP Morgan	13/9/2022	372,507
RON	16,622,000	USD	3,346,049	HSBC Bank	13/9/2022	73,246
RON	147,811,800	USD	30,184,563	BNP Paribas	13/9/2022	221,650
THB	5,795,913,641	USD	160,658,835	Morgan Stanley	13/9/2022	(1,603,346)
THB	66,802,900	USD	1,825,780	Deutsche Bank	13/9/2022	7,472
THB	99,843,400	USD	2,721,576	JP Morgan	13/9/2022	18,395
THB	62,827,500	USD	1,732,169	State Street	13/9/2022	(8,013)
THB	188,824,700	USD	5,244,985	Westpac	13/9/2022	(63,126)
THB	190,817,000	USD	5,259,506	Goldman Sachs	13/9/2022	(22,974)
TRY	121,000,000	USD	6,439,938	HSBC Bank	20/9/2022	126,094
TRY	169,000,000	USD	8,479,679	JP Morgan	20/9/2022	691,060
USD	9,379,770	TRY	169,000,000	JP Morgan	20/9/2022	209,030
USD	6,703,601	TRY	121,000,000	HSBC Bank	20/9/2022	137,569
USD	11,835,429	CNH	79,362,400	HSBC Bank	13/9/2022	330,724
USD	16,723,989	MYR	74,203,220	Morgan Stanley	13/9/2022	147,441
USD	10,491,870	PHP	590,377,531	JP Morgan	13/9/2022	(10,195)
USD	7,261,129	AUD	10,683,960	RBS	13/9/2022	(62,475)
USD	7,126,798	GBP	5,988,340	Morgan Stanley	13/9/2022	173,742
USD	3,763,611	NZD	6,120,980	Deutsche Bank	13/9/2022	13,726
USD	34,677,733	IDR	522,009,552,965	HSBC Bank	13/9/2022	(471,495)
USD	7,663,110	CAD	9,957,510	Morgan Stanley	13/9/2022	81,517
USD	49,751,096	EUR	49,183,600	JP Morgan	13/9/2022	509,160

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	6,498,883	INR	520,162,103	Morgan Stanley	13/9/2022	(37,652)
USD	7,438,185	CHF	7,259,100	Standard Chartered Bank	13/9/2022	19,393
USD	44,408,589	ZAR	758,771,994	HSBC Bank	13/9/2022	(21,626)
USD	15,919,743	HUF	6,545,402,379	Barclays	13/9/2022	(270,673)
USD	27,525,769	RON	136,073,640	JP Morgan	13/9/2022	(465,799)
USD	64,718,803	MXN	1,341,824,947	JP Morgan	13/9/2022	(1,697,625)
USD	68,501,684	BRL	372,423,104	Morgan Stanley	13/9/2022	(3,241,885)
USD	63,099,126	COP	286,911,725,226	Morgan Stanley	13/9/2022	(1,542,322)
USD	8,838,533	CLP	8,217,982,669	Morgan Stanley	13/9/2022	(278,115)
USD	13,834,531	IDR	208,514,056,800	Deutsche Bank	13/9/2022	(205,649)
USD	42,203,963	CNH	284,817,300	JP Morgan	13/9/2022	915,655
USD	14,065,893	CHF	13,524,700	Morgan Stanley	13/9/2022	243,666
USD	10,651,421	AUD	15,503,700	Deutsche Bank	13/9/2022	23,998
USD	6,995,333	NZD	11,402,800	HSBC Bank	13/9/2022	9,656
USD	14,256,456	EUR	14,117,400	Bank of America	13/9/2022	122,312
USD	20,404,509	CAD	26,242,300	JP Morgan	13/9/2022	423,765
USD	4,270,697	ZAR	72,694,100	State Street	13/9/2022	14,063
USD	7,329,476	ZAR	124,651,700	Morgan Stanley	13/9/2022	30,444
USD	7,417,371	THB	268,118,900	Goldman Sachs	13/9/2022	59,466
USD	4,584,173	CNH	30,852,800	Toronto-Dominion	13/9/2022	111,622
USD	4,614,776	PLN	22,436,100	BNP Paribas	13/9/2022	(125,383)
USD	4,109,938	HUF	1,652,916,300	BNP Paribas	13/9/2022	21,358
USD	3,904,692	CZK	95,673,700	BNP Paribas	13/9/2022	7,121
USD	920,588	JPY	126,155,800	Standard Chartered Bank	13/9/2022	10,899
USD	1,102,407	EUR	1,093,200	Standard Chartered Bank	13/9/2022	7,911
USD	10,714,492	GBP	8,966,800	Westpac	13/9/2022	303,148
USD	16,289,301	BRL	89,459,800	HSBC Bank	13/9/2022	(944,231)
USD	8,908,991	INR	710,388,625	HSBC Bank	13/9/2022	(17,996)
USD	4,554,805	INR	365,693,000	Bank of America	13/9/2022	(40,619)
USD	6,912,780	CZK	166,868,899	JP Morgan	13/9/2022	114,847
USD	16,697,108	COP	74,942,380,100	JP Morgan	13/9/2022	(187,473)
USD	15,533,735	EUR	15,391,100	HSBC Bank	13/9/2022	124,380
USD	3,672,915	HUF	1,487,260,000	Bank of America	13/9/2022	(5,905)
USD	14,621	MXN	310,000	UBS	13/9/2022	(723)
USD	13,124,926	ZAR	218,355,349	JP Morgan	13/9/2022	339,035
USD	6,031,202	CNH	40,673,000	Westpac	13/9/2022	135,074
USD	6,175,696	CZK	149,890,700	Morgan Stanley	13/9/2022	69,424
USD	3,318,692	CHF	3,219,800	JP Morgan	13/9/2022	28,060
USD	13,008,468	PEN	51,170,600	Bank of America	13/9/2022	(380,786)
USD	6,200,737	COP	27,067,960,416	BNP Paribas	13/9/2022	102,302
USD	16,453,297	EUR	16,012,200	State Street	13/9/2022	422,105
USD	4,657,372	INR	374,238,500	JP Morgan	13/9/2022	(45,437)
USD	19,621,723	HUF	7,750,911,209	HSBC Bank	13/9/2022	449,414
USD	12,417,016	HUF	4,887,916,391	JP Morgan	13/9/2022	326,483
USD	2,084,986	HUF	819,450,000	UBS	13/9/2022	58,031
USD	3,244,817	PLN	15,117,500	Morgan Stanley	13/9/2022	50,886
USD	2,898,295	CHF	2,800,000	State Street	13/9/2022	36,699
USD	8,298,736	CZK	200,290,000	Société Générale	13/9/2022	139,288
USD	8,826,393	CLP	8,174,530,000	BNP Paribas	13/9/2022	(242,051)
USD	2,857,434	GBP	2,380,000	HSBC Bank	13/9/2022	94,018
USD	666,770	MXN	13,830,000	BNY Mellon	13/9/2022	(17,774)
USD	1,379,638	EUR	1,350,000	BNY Mellon	13/9/2022	28,037
USD	12,238,430	RON	59,410,400	UBS	13/9/2022	17,178
USD	9,897,948	COP	43,358,360,000	BNY Mellon	13/9/2022	129,274
USD	4,463,796	PHP	252,432,100	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(26,650)
USD	5,241,378	IDR	78,460,072,100	Morgan Stanley	13/9/2022	(41,688)
USD	3,672,820	ZAR	62,906,200	Toronto-Dominion	13/9/2022	(10,679)
USD	6,993,504	INR	561,401,400	BNP Paribas	13/9/2022	(61,259)
USD	3,592,860	CNH	24,252,000	Morgan Stanley	13/9/2022	77,189
USD	7,505,459	CHF	7,184,000	HSBC Bank	13/9/2022	163,420

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	28,987,076	JPY	3,852,805,000	Citigroup	13/9/2022	1,205,125
USD	3,587,962	CLP	3,349,362,400	JP Morgan	13/9/2022	(127,665)
USD	15,307,922	PLN	72,014,900	UBS	13/9/2022	93,063
USD	3,453,277	CAD	4,470,000	HSBC Bank	13/9/2022	49,843
USD	4,164,143	THB	152,540,000	JP Morgan	13/9/2022	(21,966)
USD	6,602,104	NZD	10,600,000	Barclays	13/9/2022	108,245
USD	17,481,596	MXN	361,650,000	Citigroup	13/9/2022	(419,027)
USD	31,265,158	RON	151,257,089	BNP Paribas	13/9/2022	150,219
USD	8,817,996	PLN	40,920,000	Citigroup	13/9/2022	172,674
USD	306,315	CZK	7,400,000	BNY Mellon	13/9/2022	4,853
USD	792,890	PLN	3,660,000	BNY Mellon	13/9/2022	19,628
USD	375,560	ZAR	6,340,000	UBS	13/9/2022	4,319
USD	5,827,363	PHP	323,710,000	HSBC Bank	13/9/2022	68,974
USD	14,931,863	ZAR	248,786,300	Citigroup	13/9/2022	364,076
USD	603,993	MXN	12,450,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(12,246)
USD	5,575,949	PLN	26,019,000	HSBC Bank	13/9/2022	78,817
USD	2,282,359	RON	11,200,000	Barclays	13/9/2022	(21,581)
USD	19,458,825	BRL	103,060,500	BNP Paribas	13/9/2022	(394,745)
USD	14,001,094	EUR	13,681,300	Barclays	13/9/2022	303,566
USD	3,401,243	BRL	18,077,300	JP Morgan	13/9/2022	(81,167)
USD	27,802,305	JPY	3,682,235,361	HSBC Bank	13/9/2022	1,250,305
USD	3,177,317	ZAR	53,170,000	Barclays	13/9/2022	63,925
USD	13,182,391	THB	473,643,300	Morgan Stanley	13/9/2022	184,342
USD	7,161,806	GBP	5,842,400	Goldman Sachs	13/9/2022	378,200
USD	7,160,272	NZD	11,311,200	Bank of America	13/9/2022	230,712
USD	6,660,768	CLP	5,981,369,900	Bank of America	13/9/2022	25,315
USD	4,965,683	PEN	19,346,300	Morgan Stanley	13/9/2022	(96,453)
USD	586,779	COP	2,508,759,684	Goldman Sachs	13/9/2022	21,553
USD	3,840,004	PLN	17,891,300	Goldman Sachs	13/9/2022	60,042
USD	7,106,833	AUD	10,093,600	HSBC Bank	13/9/2022	187,907
USD	14,577,214	INR	1,150,364,500	Standard Chartered Bank	13/9/2022	121,339
USD	7,084,173	CLP	6,372,709,400	Citigroup	13/9/2022	14,585
USD	590,956	BRL	3,133,200	Barclays	13/9/2022	(12,624)
USD	8,542,009	MXN	171,370,829	Deutsche Bank	13/9/2022	59,652
USD	1,862,717	RON	8,910,000	Goldman Sachs	13/9/2022	29,850
USD	2,585,770	HUF	999,060,000	BNY Mellon	13/9/2022	114,539
USD	2,127,140	HUF	816,080,000	Toronto-Dominion	13/9/2022	108,521
USD	6,403,960	CZK	151,600,000	UBS	13/9/2022	228,054
USD	17,966,958	EUR	17,832,200	Morgan Stanley	13/9/2022	113,607
USD	5,520,784	RON	26,950,811	HSBC Bank	13/9/2022	(23,240)
USD	4,542,401	BRL	23,182,400	Bank of America	13/9/2022	76,544
USD	3,818,451	ZAR	64,391,300	Deutsche Bank	13/9/2022	47,991
ZAR	435,686,000	USD	25,781,925	Citigroup	13/9/2022	(270,147)
ZAR	359,331,503	USD	21,112,351	HSBC Bank	13/9/2022	(71,543)
ZAR	21,953,900	USD	1,287,526	Royal Bank of Canada	13/9/2022	(2,006)
ZAR	308,814,700	USD	18,224,095	Morgan Stanley	13/9/2022	(141,319)
ZAR	31,610,000	USD	1,862,058	Toronto-Dominion	13/9/2022	(11,121)
ZAR	111,200,000	USD	6,623,463	Deutsche Bank	13/9/2022	(112,100)
ZAR	169,363,200	USD	10,035,424	Goldman Sachs	13/9/2022	(118,289)
ZAR	53,549,200	USD	3,211,314	JP Morgan	13/9/2022	(75,718)
ZAR	51,350,000	USD	3,080,220	BNP Paribas	13/9/2022	(73,399)
ZAR	112,761,500	USD	6,856,017	Barclays	13/9/2022	(253,220)
ZAR	59,366,100	USD	3,496,103	State Street	13/9/2022	(19,896)
Net unrealised appreciation						2,204,727
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,809,196	USD	1,961,235	BNY Mellon	15/9/2022	(35,526)
USD	114,958	AUD	165,532	BNY Mellon	15/9/2022	1,485
Net unrealised depreciation						(34,041)

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD Hedged Share Class						
CAD	593,817	USD	460,413	BNY Mellon	15/9/2022	(8,293)
USD	17,999	CAD	23,313	BNY Mellon	15/9/2022	249
Net unrealised depreciation						(8,044)
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,396,561	USD	1,463,133	BNY Mellon	15/9/2022	(35,574)
USD	238,264	CHF	229,583	BNY Mellon	15/9/2022	3,588
Net unrealised depreciation						(31,986)
EUR Hedged Share Class						
EUR	55,656,241	USD	56,874,555	BNY Mellon	15/9/2022	(1,143,638)
USD	3,007,292	EUR	2,976,165	BNY Mellon	15/9/2022	27,165
Net unrealised depreciation						(1,116,473)
GBP Hedged Share Class						
USD	20,158,891	GBP	16,719,094	BNY Mellon	15/9/2022	745,419
GBP	168,580,605	USD	204,250,680	BNY Mellon	15/9/2022	(8,502,105)
Net unrealised depreciation						(7,756,686)
HKD Hedged Share Class						
HKD	18,990,370	USD	2,421,690	BNY Mellon	15/9/2022	(1,392)
USD	94,777	HKD	743,131	BNY Mellon	15/9/2022	66
Net unrealised depreciation						(1,326)
NZD Hedged Share Class						
NZD	232,677	USD	146,278	BNY Mellon	15/9/2022	(3,735)
USD	5,713	NZD	9,158	BNY Mellon	15/9/2022	104
Net unrealised depreciation						(3,631)
PLN Hedged Share Class						
PLN	9,197,779	USD	1,987,256	BNY Mellon	15/9/2022	(44,764)
USD	79,521	PLN	374,785	BNY Mellon	15/9/2022	365
Net unrealised depreciation						(44,399)
SEK Hedged Share Class						
SEK	31,680	USD	2,965	BNY Mellon	15/9/2022	6
Net unrealised appreciation						6
SGD Hedged Share Class						
SGD	7,840,492	USD	5,689,572	BNY Mellon	15/9/2022	(78,161)
USD	520,224	SGD	721,331	BNY Mellon	15/9/2022	3,968
Net unrealised depreciation						(74,193)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 3,131,461,773)						(6,866,046)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
360	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	42,159,375	(173,896)
Total				42,159,375	(173,896)

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	THB191,300,726	Fund receives Fixed 2.9375%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2032	107,889	107,889
IRS	THB193,692,578	Fund receives Fixed 2.99%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2032	133,934	133,934
IRS	THB441,581,289	Fund receives Fixed 2.93%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	BNP Paribas	21/9/2032	241,000	241,000
IRS	THB126,730,511	Fund receives Fixed 2.83%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Goldman Sachs	21/9/2032	38,392	38,392
IRS	THB446,918,288	Fund receives Fixed 2.99%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	JP Morgan	21/9/2027	401,329	401,329
IRS	CNY60,612,046	Fund receives Floating CNY CNRR 3 Month; and pays Fixed 2.685%	JP Morgan	21/9/2027	(141,225)	(141,225)
IRS	THB524,355,741	Fund receives Fixed 2.41%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Morgan Stanley	21/9/2027	76,275	76,275
IRS	MXN46,804,183	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month; and pays Fixed 7.8000012%	Morgan Stanley	13/11/2031	144,058	144,058
IRS	THB140,992,838	Fund receives Fixed 2.25%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Morgan Stanley	21/9/2032	(155,870)	(155,870)
IRS	ZAR195,491,550	Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.305%	Morgan Stanley	21/9/2032	560,547	560,547
IRS	HUF2,377,573,187	Fund receives Fixed 9.13%; and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Morgan Stanley	15/3/2033	99,074	99,074
Total (USD underlying exposure - USD 85,589,818)					1,505,403	1,505,403

IRS: Interest Rate Swaps

Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				3,036,900	Indonesia Bank Rakyat Indonesia Persero	888,000	1.65
FUNDS				11,274	Kazakhstan Kaspi.KZ JSC	689,969	1.28
25,799	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	2,580,286	4.79	326,700	Malaysia Malayan Banking	654,791	1.22
Total Funds		2,580,286	4.79	830,100	Public Bank	873,600	1.62
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)						1,528,391	2.84
50,732	Brazil Arezzo Industria e Comercio	912,834	1.69	106,578	Mexico Arca Continental	737,322	1.37
419,483	B3 - Brasil Bolsa Balcao	987,042	1.83	189,988	Grupo Financiero Banorte	1,141,247	2.12
827,674	Hapvida Participacoes e Investimentos	1,175,224	2.18	410,199	Wal-Mart de Mexico	1,365,091	2.53
131,531	Iguatemi	508,959	0.95			3,243,660	6.02
248,437	Sendas Distribuidora	884,056	1.64	10,253	Panama Copa	739,857	1.37
		4,468,115	8.29	21,766	Saudi Arabia Leejam Sports	485,237	0.90
76,800	Cayman Islands Alibaba	922,743	1.71	368,100	Singapore Singapore Telecommunications	690,185	1.28
16,592	Alibaba	1,618,549	3.00	35,920	South Africa Gold Fields	292,097	0.54
5,622	Baidu	816,539	1.52	35,434	Gold Fields	287,370	0.54
172,000	China Mengniu Dairy	781,260	1.45	619,066	Life Healthcare	729,018	1.35
182,000	Longfor	593,635	1.10			1,308,485	2.43
32,087	Tencent	1,333,215	2.48	23,069	South Korea Hana Financial	676,953	1.26
626,000	Xinyi Solar	864,592	1.60	20,038	KB Financial	740,816	1.37
		6,930,533	12.86	40,469	Samsung Electronics	1,806,287	3.35
190,500	China China Merchants Bank	978,155	1.82	22,061	Samsung Electronics	898,901	1.67
59,500	Haier Smart Home	223,116	0.41	2,070	Samsung SDI	925,468	1.72
257,800	Haier Smart Home	847,442	1.57	5,451	SK Innovation	774,319	1.44
121,140	LONGi Green Energy Technology	899,031	1.67			5,822,744	10.81
24,500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1,060,052	1.97	103,000	Taiwan Accton Technology	959,360	1.78
		4,007,796	7.44	269,000	Far EastOne Telecommunications	661,066	1.23
236,768	Egypt Commercial International Bank	469,719	0.87	127,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,107,106	3.91
222,532	Greece National Bank of Greece	713,522	1.32	25,577	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,158,699	4.00
95,600	Hong Kong AIA	925,110	1.72			5,886,231	10.92
504,000	Hang Lung Properties	839,936	1.56	1,278,800	Thailand Bangkok Dusit Medical Services	1,025,846	1.90
		1,765,046	3.28	421,130	United Arab Emirates Abu Dhabi Commercial Bank	1,039,927	1.93
4,345	Hungary OTP Bank Nyrt	92,705	0.17	578,999	Aldar Properties	759,808	1.41
25,199	India Axis Bank	1,179,313	2.19			1,799,735	3.34
172,514	Bandhan Bank	604,660	1.12	60,809	United Kingdom Prudential	642,229	1.19
16,128	HDFC Bank	992,517	1.84	104,910	Standard Chartered	728,760	1.36
27,277	Hindustan Unilever	913,093	1.69			1,370,989	2.55
44,870	ICICI Bank	985,794	1.83	24,602	United States Yum China	1,215,585	2.26
29,165	Tata Consultancy Services	1,178,648	2.19	Total Common / Preferred Stocks (Shares)		50,996,375	94.64
		5,854,025	10.86	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		53,576,661	99.43

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Emerging Markets Sustainable Equity Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			Total Other Transferable Securities	68	0.00
COMMON STOCKS (SHARES)			Total Portfolio	53,576,729	99.43
Cyprus			Other Net Assets	306,439	0.57
6,774 TCS**	68	0.00	Total Net Assets (USD)	53,883,168	100.00
Total Common Stocks (Shares)	68	0.00			

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	1,564,397	KRW	2,049,281,286	HSBC Bank	25/10/2022	36,360
Net unrealised appreciation						36,360
NZD Hedged Share Class						
NZD	7,494	USD	4,710	BNY Mellon	15/9/2022	(118)
USD	194	NZD	315	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(118)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 1,536,900)						36,242

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
19	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	939,835	(19,340)
Total				939,835	(19,340)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	33.45
Technology	16.40
Communications	14.72
Consumer Cyclical	12.37
Consumer Non-cyclical	11.91
Investment Funds	4.79
Energy	4.71
Basic Materials	1.08
Other Net Assets	0.57
	100.00

ESG Flex Choice Cautious Fund⁽¹⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				291,133	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF~	1,440,089	12.03
FUNDS				365,041	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF~	1,582,161	13.22
40,757	Ireland iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF~	238,106	1.99	80,200	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~	358,037	2.99
18,744	iShares Global Clean Energy UCITS ETF~	240,148	2.01	1,666	iShares USD TIPS UCITS ETF~	400,177	3.34
37,054	iShares II plc - iShares \$ Tips 0-5 UCITS ETF~	192,802	1.61	9,301	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF~	1,192,946	9.96
169,491	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF~	697,371	5.83	229,253	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF~	964,467	8.06
1,850	iShares MSCI Canada UCITS ETF~	302,327	2.53	296,384	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~	1,448,371	12.10
40,566	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF~	292,481	2.44	4,587	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF~	849,650	7.10
15,871	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF~	116,684	0.97	122,241	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF~	610,850	5.10
56,242	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF~	458,935	3.83	Total Funds		11,992,386	100.18
38,032	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF~	175,423	1.47	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
67,295	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF~	431,361	3.60			11,992,386	100.18
				Total Portfolio		11,992,386	100.18
				Other Net Liabilities		(21,103)	(0.18)
				Total Net Assets (USD)		11,971,283	100.00

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	153,648	USD	107,225	BNY Mellon	15/9/2022	(1,898)
USD	2,181	AUD	3,169	BNY Mellon	15/9/2022	8
Net unrealised depreciation						(1,890)
CAD Hedged Share Class						
CAD	19,444	USD	15,141	BNY Mellon	15/9/2022	(336)
USD	358	CAD	464	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(332)
CNH Hedged Share Class						
CNY	1,707,898	USD	251,182	BNY Mellon	15/9/2022	(3,593)
USD	3,375	CNY	23,219	BNY Mellon	15/9/2022	9
Net unrealised depreciation						(3,584)
GBP Hedged Share Class						
GBP	12,376	USD	15,091	BNY Mellon	15/9/2022	(720)
USD	289	GBP	245	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(716)
HKD Hedged Share Class						
HKD	1,486,944	USD	189,617	BNY Mellon	15/9/2022	(108)
USD	44,848	HKD	351,712	BNY Mellon	15/9/2022	23
Net unrealised depreciation						(85)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 622,657)						(6,607)

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Flex Choice Growth Fund⁽¹⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				287,107	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF~	1,840,356	12.89
FUNDS				89,126	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF~	440,862	3.09
129,050	Ireland iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF~	753,923	5.28	2,235	iShares USD TIPS UCITS ETF~	536,852	3.76
23,399	iShares Global Clean Energy UCITS ETF~	299,788	2.10	1,267	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF~	162,505	1.14
65,397	iShares II plc - iShares \$ Tips 0-5 UCITS ETF~	340,279	2.38	112,693	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF~	474,100	3.32
3,367	iShares MSCI Canada UCITS ETF~	550,235	3.85	89,849	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~	439,075	3.08
194,485	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF~	937,321	6.57	1,174	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF~	217,460	1.52
9,295	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF~	879,028	6.16	146,109	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF~	730,121	5.11
30,538	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF~	143,742	1.01	Total Funds		14,387,457	100.78
349,859	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF~	2,522,483	17.67	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
38,479	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF~	282,898	1.98			14,387,457	100.78
321,013	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF~	2,619,466	18.35	Total Portfolio		14,387,457	100.78
47,038	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF~	216,963	1.52	Other Net Liabilities		(111,805)	(0.78)
				Total Net Assets (USD)		14,275,652	100.00

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,998,891	USD	2,791,574	BNY Mellon	15/9/2022	(50,327)
USD	297,588	AUD	430,734	BNY Mellon	15/9/2022	2,320
Net unrealised depreciation						(48,007)
CAD Hedged Share Class						
CAD	19,709	USD	15,347	BNY Mellon	15/9/2022	(340)
USD	666	CAD	869	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(336)
CNH Hedged Share Class						
CNY	4,574,856	USD	675,275	BNY Mellon	15/9/2022	(12,070)
USD	28,156	CNY	194,067	BNY Mellon	15/9/2022	23
Net unrealised depreciation						(12,047)
GBP Hedged Share Class						
GBP	12,649	USD	15,372	BNY Mellon	15/9/2022	(686)
USD	668	GBP	569	BNY Mellon	15/9/2022	8
Net unrealised depreciation						(678)
HKD Hedged Share Class						
HKD	30,567,270	USD	3,897,941	BNY Mellon	15/9/2022	(2,183)
USD	204,608	HKD	1,604,889	BNY Mellon	15/9/2022	67
Net unrealised depreciation						(2,116)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 7,857,719)						(63,184)

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Flex Choice Moderate Fund⁽¹⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				207,822	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF~	1,332,139	9.53
FUNDS				173,692	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF~	859,167	6.15
98,046	Ireland iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF~	572,795	4.10	128,013	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF~	554,834	3.97
23,045	iShares Global Clean Energy UCITS ETF~	295,253	2.11	2,082	iShares USD TIPS UCITS ETF~	500,101	3.58
47,405	iShares II plc - iShares \$ Tips 0-5 UCITS ETF~	246,661	1.76	4,412	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF~	565,883	4.05
80,310	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF~	330,435	2.36	166,682	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF~	701,231	5.02
2,764	iShares MSCI Canada UCITS ETF~	451,693	3.23	175,493	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~	857,600	6.13
121,890	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF~	587,449	4.20	3,334	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF~	617,557	4.42
6,095	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF~	576,404	4.12	143,900	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF~	719,083	5.14
18,301	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF~	86,143	0.62	Total Funds		14,064,042	100.61
318,008	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF~	2,292,838	16.40	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
11,162	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF~	82,063	0.59			14,064,042	100.61
199,530	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF~	1,628,165	11.65	Total Portfolio		14,064,042	100.61
44,780	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF~	206,548	1.48	Other Net Liabilities		(84,952)	(0.61)
				Total Net Assets (USD)		13,979,090	100.00

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Flex Choice Moderate Fund⁽¹⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,042,084	USD	1,424,199	BNY Mellon	15/9/2022	(24,346)
USD	126,455	AUD	182,037	BNY Mellon	15/9/2022	1,668
Net unrealised depreciation						(22,678)
CAD Hedged Share Class						
CAD	19,681	USD	15,324	BNY Mellon	15/9/2022	(340)
USD	614	CAD	800	BNY Mellon	15/9/2022	5
Net unrealised depreciation						(335)
CNH Hedged Share Class						
CNY	7,459,155	USD	1,098,486	BNY Mellon	15/9/2022	(17,153)
USD	111,317	CNY	760,170	BNY Mellon	15/9/2022	1,117
Net unrealised depreciation						(16,036)
GBP Hedged Share Class						
GBP	12,622	USD	15,339	BNY Mellon	15/9/2022	(683)
USD	615	GBP	523	BNY Mellon	15/9/2022	7
Net unrealised depreciation						(676)
HKD Hedged Share Class						
HKD	37,679,359	USD	4,804,948	BNY Mellon	15/9/2022	(2,764)
USD	879,783	HKD	6,895,007	BNY Mellon	15/9/2022	1,023
Net unrealised depreciation						(1,741)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 8,426,685)						(41,466)

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

[次へ](#)

ESG Global Conservative Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				699	Sartorius Stedim Biotech	260,168	0.04
FUNDS				10,259	Schneider Electric	1,239,287	0.19
	Guernsey Bluefield Solar Income Fund	1,246,651	0.20	1,299	Teleperformance	376,840	0.06
	367,603 Syncona	842,433	0.13			5,412,977	0.84
		2,089,084	0.33		Germany		
	Ireland iShares Green Bond Index Fund IE~	12,992,647	2.02	16,917	LEG Immobilien	1,292,121	0.20
	Jersey Foresight Solar Fund	1,701,537	0.26	618	Sartorius	261,908	0.04
	United Kingdom			35,479	Vonovia	972,479	0.15
	645,343 Aquila European Renewables Income Fund	656,765	0.10			2,526,508	0.39
	1,692,922 Greencoat UK Wind Fund	3,232,803	0.50		Indonesia		
	479,433 Gresham House Energy Storage Fund	942,946	0.15	6,550,400	Bank Rakyat Indonesia Persero	1,914,533	0.30
		4,832,514	0.75	28,643,700	Dayamitra Telekomunikasi	1,523,918	0.23
Total Funds		21,615,782	3.36			3,438,451	0.53
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)					Ireland		
	Australia			2,192,138	Greencoat Renewables	2,696,351	0.42
	503,524 APM Human Services International	1,159,008	0.18	1,189	Linde	337,676	0.05
	Belgium			1,588	STERIS	320,685	0.05
	5,092 Azelis	101,127	0.01			3,354,712	0.52
	9,534 KBC	452,675	0.07		Japan		
	3,243 Telenet	46,018	0.01	44,900	Asahi	673,186	0.11
		599,820	0.09	3,900	Nidec	261,863	0.04
	Brazil					935,049	0.15
	561,090 MRV Engenharia e Participacoes	1,115,980	0.17		Jersey		
	Canada			2,980	Aptiv	283,291	0.04
	63,575 Brookfield Renewable	2,449,943	0.38		Netherlands		
	67,331 North West	1,769,080	0.28	991	ASML	490,347	0.08
		4,219,023	0.66	4,565	Koninklijke DSM	585,918	0.09
	China					1,076,265	0.17
	297,700 China Three Gorges Renewables	263,111	0.04		Norway		
	Denmark			23,559	Gjensidige Forsikring	478,626	0.08
	2,310 Chr Hansen	135,637	0.02		South Africa		
	3,311 DSV	486,589	0.08	2,201	Capitec Bank	267,651	0.04
	9,230 Novo Nordisk	989,107	0.15		South Korea		
	16,161 Orsted	1,601,470	0.25	1,491	Samsung SDI	666,319	0.10
	31,035 Tryg	703,755	0.11		Spain		
	30,655 Vestas Wind Systems	782,396	0.12	9,884	ACCIONA Energias Renovables	415,721	0.06
		4,698,954	0.73	8,620	Amadeus IT	457,722	0.07
	Finland			93,597	EDP Renovaveis	2,294,062	0.36
	8,290 Kone	334,335	0.05	31,994	Industria de Diseno Textil	699,709	0.11
	54,203 Nordea Bank	506,789	0.08			3,867,214	0.60
	10,498 Sampo	473,880	0.08		Sweden		
		1,315,004	0.21	9,615	Alfa Laval	258,410	0.04
	France			4,205	Epiroc	65,704	0.01
	13,149 BNP Paribas	614,190	0.09	19,754	Epiroc	278,035	0.04
	9,244 Cie de Saint-Gobain	375,029	0.06	63,006	Tele2	675,798	0.11
	16,043 Euroapi	249,549	0.04	22,064	Volvo	351,617	0.05
	346 Hermes International	450,838	0.07			1,629,564	0.25
	3,142 L'Oreal	1,091,531	0.17		Switzerland		
	9,092 Sanofi	755,545	0.12	21,042	Landis+Gyr	1,225,207	0.19
				1,422	Lonza	770,366	0.12
				8,307	Nestle	975,857	0.15
				12,828	Novartis	1,038,374	0.16
				2,795	Roche	906,858	0.14
				289	SGS	635,346	0.10
				1,509	Sika	344,526	0.05
				2,252	Zurich Insurance	997,297	0.16
						6,893,831	1.07
					United Kingdom		
				7,177	AstraZeneca	900,072	0.14

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
60,026	Auto Trader	456,912	0.07		Canada		
21,409	Compass	463,178	0.07	USD246,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875%		
20,206	Halma	492,836	0.08		15/1/2028	220,507	0.03
1,484,818	Home Reit	2,019,249	0.31	USD128,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375%		
4,838	Liberty Global	99,523	0.02		15/1/2028	114,994	0.02
53,897	Pearson	543,092	0.08	USD221,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75%		
67,821	Phoenix	475,639	0.08		15/4/2025	222,398	0.03
12,366	Reckitt Benckiser	956,784	0.15	USD325,000	Bank of Nova Scotia/The 1.3%		
28,388	RELX	750,044	0.11		11/6/2025	300,717	0.05
1,166,666	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	1,602,829	0.25	USD200,000	Bank of Nova Scotia/The 1.625%		
1,150,000	Triple Point Social Housing Reit	1,113,372	0.17		1/5/2023	197,276	0.03
		9,873,530	1.53	USD437,000	Bank of Nova Scotia/The 3.4%		
	United States				11/2/2024	433,703	0.07
7,680	Agilent Technologies	997,126	0.15	USD217,000	Bombardier 6%		
30,000	Allstate	671,411	0.10		15/2/2028	192,328	0.03
20,509	Avangrid	1,021,933	0.16	USD293,000	Bombardier 7.125%		
4,430	Ball	249,125	0.04		15/6/2026	277,129	0.04
179	Cable One	205,767	0.03	USD318,000	Bombardier 7.875%		
2,435	Crown	223,972	0.04		15/4/2027	303,230	0.05
4,811	Danaher	1,316,877	0.20	USD20,000	Canadian National Railway 3.85%		
1,839	Global Payments	231,063	0.04		5/8/2032	19,501	0.00
11,594	ICF International	1,205,256	0.19	USD155,000	Canadian National Railway 4.45%		
4,678	Jack Henry & Associates	909,479	0.14		20/1/2049	150,451	0.02
13,850	Mueller Water Products	157,822	0.02	USD45,000	Canadian Pacific Railway 2.05%		
25,000	PNC Financial Services	630,478	0.10		5/3/2030	38,372	0.01
901	Thermo Fisher Scientific	501,497	0.08	USD290,000	Canadian Pacific Railway 3% 2/12/2041		
6,303	Trimble	404,604	0.06		USD30,000	Canadian Pacific Railway 3.1%	
1,770	Zoetis	280,601	0.04		2/12/2051	22,416	0.00
13,441	Zurn Elkay Water Solutions	372,558	0.06	USD225,000	Canadian Pacific Railway 4.8%		
		9,379,569	1.45		1/8/2045	222,564	0.03
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		63,454,457	9.84	USD148,000	Clarios Global 6.75%		
BONDS					15/5/2025	147,455	0.02
	Australia			EUR200,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026		
USD260,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125%			USD128,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026		
	15/4/2032	241,308	0.04	USD928,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027		
USD225,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	178,108	0.03	USD154,000	GFL Environmental 4%		
USD225,000	Westpac Banking 3.133% 18/11/2041	163,815	0.03		1/8/2028	130,731	0.02
USD95,000	Westpac Banking 4.11% 24/7/2034	85,830	0.01	USD139,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029		
USD100,000	Westpac Banking 4.421% 24/7/2039	88,879	0.01		4.75% 15/6/2029	65,352	0.01
		757,940	0.12	USD102,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026		
	Austria			USD253,000	National Bank of Canada 2.15%		
EUR1,400,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	1,116,486	0.17		7/10/2022	252,697	0.04
EUR400,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	286,160	0.05	USD395,000	Open Text 3.875%		
EUR100,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025	93,639	0.01		15/2/2028	337,360	0.05
		1,496,285	0.23				
	Belgium						
EUR600,000	KBC 4.75% 5/9/2170*	574,500	0.09				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD125,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	101,276	0.02	USD400,000	BNP Paribas 2.819% 19/11/2025	380,187	0.06
USD169,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	129,809	0.02	USD320,000	BNP Paribas 4.25% 15/10/2024	319,296	0.05
USD315,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	288,945	0.04	USD1,100,000	BNP Paribas 4.625% 25/8/2171	819,752	0.13
USD49,000	Rogers Communications 4.3% 15/2/2048	41,493	0.01	EUR100,000	Burger King France 5.017% 1/11/2026	95,774	0.01
USD121,000	Rogers Communications 4.35% 1/5/2049	103,044	0.02	EUR359,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	300,637	0.04
USD587,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	524,285	0.08	EUR300,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	112,518	0.02
USD475,000	Royal Bank of Canada 3.97% 26/7/2024	474,078	0.07	EUR992,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	562,389	0.09
USD150,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.65% 12/6/2024	146,510	0.02	EUR1,020,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028*	896,927	0.14
USD163,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	135,438	0.02	EUR1,000,000	CMA CGM 7.5% 15/1/2026	1,035,730	0.16
		7,263,860	1.12	USD1,036,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	855,733	0.14
	Cayman Islands			EUR500,000	Constellium 4.25% 15/2/2026*	465,180	0.07
USD200,000	Tencent 3.84% 22/4/2051	150,910	0.02	USD1,135,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	891,107	0.14
	Cyprus			USD900,000	Credit Agricole 8.125% 23/3/2171	923,789	0.14
EUR375,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	296,959	0.05	EUR100,000	Faurecia 2.625% 15/6/2025	90,475	0.01
	Finland			EUR811,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	669,537	0.10
EUR600,000	Citycon 3.625% 10/9/2170*	365,640	0.06	EUR610,000	Getlink 3.5% 30/10/2025*	594,268	0.09
EUR775,000	Citycon 4.496% 22/2/2171	585,435	0.09	EUR706,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026	622,946	0.10
EUR950,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	768,578	0.12	EUR100,000	iliad 1.5% 14/10/2024	95,359	0.02
USD128,000	Nokia 4.375% 12/6/2027	121,269	0.02	EUR100,000	iliad 1.875% 11/2/2028	83,699	0.01
USD240,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	242,018	0.03	EUR100,000	iliad 2.375% 17/6/2026	92,974	0.01
USD700,000	Nordea Bank 1.5% 30/9/2026	620,666	0.09	USD600,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	548,830	0.09
USD240,000	Nordea Bank 3.75% 1/3/2171	177,940	0.03	USD400,000	Iliad 7% 15/10/2028	368,721	0.06
USD500,000	Nordea Bank 6.625% 26/9/2170	492,336	0.08	GBP1,700,000	Korian 4.125% 15/6/2171*	1,548,231	0.24
EUR200,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	128,448	0.02	EUR214,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	177,692	0.03
		3,502,330	0.54	EUR300,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024	273,981	0.04
	France			EUR1,400,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	1,232,525	0.19
EUR3,520	Accor 0.7% 7/12/2027	149,744	0.02	EUR200,000	Renault 2.375% 25/5/2026	175,516	0.03
EUR600,000	Accor 4.375% 30/4/2171	557,784	0.09	USD450,000	Societe Generale 5.375% 18/5/2171	365,749	0.05
EUR900,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026*	776,295	0.12	USD500,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171*	496,397	0.08
USD209,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	165,300	0.03	USD500,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171	496,397	0.08
USD200,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	157,841	0.02	USD400,000	Societe Generale 8% 29/3/2171	404,000	0.06
EUR200,000	Banijay 6.5% 1/3/2026	181,862	0.03	EUR313,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026	299,654	0.05
USD200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 2.125% 21/11/2022	199,475	0.03	EUR100,000	Verallia 1.875% 10/11/2031	75,857	0.01
USD200,000	BNP Paribas 1.575% 23/3/2171	145,437	0.02			18,705,565	2.90

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD400,000	Germany Allianz 3.2% 30/4/2171	305,462	0.05	USD251,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.5% 15/1/2025	240,169	0.04
USD1,000,000	Allianz 3.5% 30/4/2171	870,991	0.14	USD425,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.65% 21/7/2027	390,678	0.06
EUR100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	91,190	0.01	USD200,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 4.125% 3/7/2023	199,513	0.03
EUR2,000,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171	1,823,800	0.28	USD1,270,000	AIB 4.263% 10/4/2025	1,237,391	0.19
USD430,000	Deutsche Bank 1.447% 1/4/2025	401,557	0.06	EUR200,000	AIB 5.25% 9/4/2171	184,100	0.03
USD305,000	Deutsche Bank 2.129% 24/11/2026	269,101	0.04	EUR1,000,000	AIB 6.25% 23/12/2170	953,000	0.15
USD990,000	Deutsche Bank 2.222% 18/9/2024	954,995	0.15	USD200,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	180,212	0.02
EUR700,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	634,445	0.10	USD513,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 2.875% 23/9/2023	506,332	0.08
USD800,000	Deutsche Bank 6% 30/4/2171	657,921	0.10			5,332,141	0.82
USD250,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	250,541	0.04		Italy		
EUR200,000	Deutsche Bank 6.75% 30/4/2171	178,850	0.03	EUR1,825,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031*	1,513,609	0.23
EUR500,000	Deutsche Lufthansa 2% 14/7/2024	476,697	0.07	EUR172,000	Banco BPM 5% 14/9/2030	164,930	0.02
EUR200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	182,613	0.03	EUR248,000	Castor 5.25% 15/2/2029	231,147	0.04
EUR600,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	467,835	0.07	EUR200,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028	193,720	0.03
EUR400,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	331,784	0.05	EUR1,020,000	doValue 3.375% 31/7/2026*	885,125	0.14
EUR600,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	462,750	0.07	EUR200,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2026	198,754	0.03
EUR300,000	Douglas 6% 8/4/2026	246,995	0.04	EUR333,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	291,805	0.05
EUR207,000	Gruenthal 4.125% 15/5/2028	190,340	0.03	EUR164,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	151,025	0.02
EUR333,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	307,484	0.05	GBP175,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	172,698	0.03
EUR194,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	179,853	0.03	EUR1,300,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2171	1,068,275	0.17
EUR400,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029*	339,422	0.05	EUR250,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/3/2171	197,969	0.03
EUR600,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025*	512,442	0.08	EUR200,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	170,750	0.03
EUR270,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	232,656	0.04	EUR600,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171	581,625	0.09
EUR730,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	648,539	0.10	EUR200,000	Kedrion 3.375% 15/5/2026	206,548	0.03
		11,018,263	1.71	EUR400,000	Nexi 0% 24/2/2028	297,708	0.05
	Ireland			EUR1,100,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	798,875	0.12
USD220,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3% 29/10/2028	188,528	0.03	EUR492,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	443,555	0.07
USD482,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.15% 15/2/2024	467,544	0.07	EUR922,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	689,352	0.10
USD535,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 23/1/2023	532,619	0.08	EUR200,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	190,148	0.03
USD310,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 30/1/2032	252,055	0.04	EUR700,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026*	646,555	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR600,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	568,503	0.09	USD350,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.944% 19/7/2028	334,542	0.05
EUR200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	168,500	0.03	USD200,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	168,208	0.03
EUR265,000	UniCredit 4.875% 20/2/2029*	262,416	0.04	USD550,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	408,757	0.06
EUR1,200,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171*	1,152,600	0.18	USD950,000	Takeda Pharmaceutical 4.4% 26/11/2023	951,780	0.15
USD1,050,000	UniCredit 8% 3/6/2171*	991,270	0.15	USD200,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	203,362	0.03
		12,237,462	1.90			9,385,450	1.46
USD85,000	Japan Honda Motor 2.967% 10/3/2032	76,619	0.01	USD265,000	Jersey Aptiv 3.1% 1/12/2051	168,045	0.03
USD500,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.953% 19/7/2025	466,876	0.07	USD380,000	Aptiv 5.4% 15/3/2049	340,314	0.05
USD400,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.048% 17/7/2030	327,230	0.05	USD320,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	270,568	0.04
USD400,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.527% 13/9/2023	394,427	0.06	USD225,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	169,316	0.03
USD210,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.559% 25/2/2030	180,607	0.03	EUR200,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026*	188,650	0.03
USD400,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.195% 18/7/2029	364,309	0.06	GBP380,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	397,514	0.06
USD225,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.761% 26/7/2023	224,508	0.03	GBP200,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	218,891	0.03
USD575,000	Mizuho Financial 0.849% 8/9/2024	553,398	0.09			1,753,298	0.27
USD200,000	Nomura 2.679% 16/7/2030	164,017	0.02	EUR1,200,000	Luxembourg ADLER 2.75% 13/11/2026	669,384	0.10
USD200,000	Nomura 3.103% 16/1/2030	171,235	0.03	EUR300,000	ADLER 3.25% 5/8/2025*	180,015	0.03
USD1,135,000	NTT Finance 1.162% 3/4/2026	1,020,291	0.16	USD200,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	169,460	0.03
EUR298,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	272,935	0.04	USD228,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	183,767	0.03
EUR253,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	202,025	0.03	USD298,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	258,645	0.04
EUR700,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	616,098	0.10	EUR1,700,000	Aroundtown 3.375% 23/12/2170*	1,345,125	0.21
EUR140,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	100,035	0.02	EUR107,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	94,426	0.02
EUR300,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	274,971	0.04	GBP266,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	264,690	0.04
USD200,000	SoftBank 6% 19/1/2171	185,336	0.03	EUR700,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029*	534,313	0.08
USD335,000	Sumitomo Mitsui Financial 1.474% 8/7/2025	308,165	0.05	EUR400,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	307,646	0.05
USD540,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.348% 15/1/2025	514,541	0.08	USD400,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	339,348	0.05
USD550,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.632% 14/7/2026	513,643	0.08	EUR100,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	97,800	0.02
USD200,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.75% 15/1/2030	173,685	0.03	EUR200,000	Lincoln Financing 3.875% 1/4/2024	198,894	0.03
USD225,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.544% 17/1/2028	213,850	0.03	EUR350,000	Lune 5.625% 15/11/2028	296,478	0.05
				EUR300,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025*	283,272	0.04
				EUR600,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	600,000	0.09

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR1,125,000	SES 2.875% 27/8/2171	926,269	0.14	EUR236,911	Summer BidCo 9% 15/11/2025	193,012	0.03
EUR360,421	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	312,017	0.05	EUR400,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	361,400	0.06
EUR708,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	654,047	0.10	EUR171,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	145,797	0.02
USD114,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	91,669	0.01	USD200,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	192,255	0.03
USD150,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	125,470	0.02	USD475,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	451,008	0.07
EUR142,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033*	148,397	0.02	EUR300,000	United 4% 15/11/2027	242,598	0.04
USD600,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	551,762	0.09	EUR330,000	United 4.625% 15/8/2028	270,540	0.04
		8,632,894	1.34	EUR800,000	United 4.875% 1/7/2024	756,800	0.12
USD483,000	Marshall Islands Danaos 8.5% 1/3/2028	484,902	0.07	EUR100,000	United 5.25% 1/2/2030	78,835	0.01
EUR900,000	Netherlands Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	775,800	0.12	EUR425,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	334,564	0.05
USD234,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	222,663	0.03	EUR500,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	392,070	0.06
USD156,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	133,151	0.02	USD400,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	318,419	0.05
USD330,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	282,236	0.04			12,020,232	1.86
USD2,175,000	Enel Finance International 1.375% 12/7/2026	1,899,797	0.29	EUR100,000	Romania RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	88,871	0.01
USD200,000	ING Groep 1.4% 1/7/2026	180,922	0.03	EUR1,800,000	Spain Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	1,703,358	0.27
USD935,000	ING Groep 3.875% 16/11/2170	691,521	0.11	USD800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.125% 16/2/2171	686,025	0.11
USD200,000	ING Groep 4.1% 2/10/2023	199,865	0.03	EUR300,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	265,043	0.04
USD200,000	ING Groep 4.625% 6/1/2026	199,132	0.03	EUR900,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	769,678	0.12
USD1,025,000	JDE Peet's 1.375% 15/1/2027	881,606	0.14	USD400,000	Banco Santander 1.722% 14/9/2027	345,221	0.05
USD10,000	NXP / NXP Funding 5.55% 1/12/2028	10,207	0.00	USD200,000	Banco Santander 1.849% 25/3/2026	178,485	0.03
USD375,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	303,761	0.05	USD200,000	Banco Santander 2.746% 28/5/2025	188,207	0.03
USD60,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	48,495	0.01	USD200,000	Banco Santander 3.125% 23/2/2023	199,486	0.03
USD15,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 11/5/2041	11,066	0.00	USD200,000	Banco Santander 3.306% 27/6/2029	182,271	0.03
USD520,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	460,632	0.07	EUR400,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	340,924	0.05
USD716,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	679,460	0.10	USD200,000	Banco Santander 4.379% 12/4/2028	189,240	0.03
EUR1,091,000	OI European 2.875% 15/2/2025	1,007,620	0.16	EUR1,000,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	993,600	0.15
USD375,000	Siemens Financieringsmaatschappij 2.875% 11/3/2041	295,000	0.05	EUR200,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	165,935	0.03
				EUR200,000	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	165,228	0.03
				EUR2,000,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1,519,640	0.23
				EUR100,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	85,248	0.01
				EUR300,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	228,678	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR900,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	788,216	0.12	GBP200,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	183,928	0.03
EUR340,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	306,078	0.05	GBP425,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	396,672	0.06
USD300,000	Telefonica Emisiones 4.103% 8/3/2027	291,934	0.05	USD200,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	175,432	0.03
USD250,000	Telefonica Emisiones 5.52% 1/3/2049	227,110	0.03	USD800,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	679,794	0.11
EUR130,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024*	123,815	0.02	GBP275,000	BUPA Finance 4% 24/3/2171*	224,436	0.03
EUR130,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024	124,726	0.02	GBP212,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	195,390	0.03
		10,068,146	1.56	GBP1,186,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029*	1,165,056	0.18
	Sweden			GBP200,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	229,060	0.04
EUR1,325,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	937,173	0.14	USD1,225,000	HSBC 0.976% 24/5/2025	1,142,878	0.18
EUR600,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	434,700	0.07	USD725,000	HSBC 2.633% 7/11/2025	687,790	0.11
EUR200,000	Intrum 3% 15/9/2027*	165,912	0.03	USD475,000	HSBC 2.804% 24/5/2032	381,350	0.06
EUR1,251,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	1,121,759	0.17	USD200,000	HSBC 3.803% 11/3/2025	196,331	0.03
EUR200,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	191,240	0.03	USD300,000	HSBC 3.95% 18/5/2024	298,042	0.05
EUR793,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	707,832	0.11	USD220,000	HSBC 4% 9/9/2170	188,613	0.03
		3,558,616	0.55	USD200,000	HSBC 4.25% 14/3/2024	199,418	0.03
	Switzerland			USD575,000	HSBC 4.25% 18/8/2025	566,657	0.09
USD250,000	Credit Suisse 3.625% 9/9/2024	244,353	0.04	USD275,000	HSBC 4.375% 23/11/2026	269,012	0.04
USD600,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	540,350	0.09	USD200,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	189,236	0.03
USD200,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	180,117	0.03	USD310,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	244,013	0.04
USD400,000	Credit Suisse 7.25% 12/3/2171*	330,101	0.05	USD250,000	HSBC 6% 22/11/2170	230,343	0.04
USD520,000	UBS 1.008% 30/7/2024	504,366	0.08	USD200,000	HSBC 6.375% 30/9/2170	193,253	0.03
USD200,000	UBS 4.375% 10/8/2171	151,092	0.02	USD1,000,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2170	766,820	0.12
USD610,000	UBS 4.875% 12/8/2171	527,323	0.08	USD500,000	Lloyds Banking 2.907% 7/11/2023	498,279	0.08
USD400,000	UBS 7% 19/2/2171	403,226	0.06	USD275,000	Lloyds Banking 3.574% 7/11/2028	254,939	0.04
USD1,100,000	UBS 7% 31/7/2171	1,076,606	0.17	USD350,000	Lloyds Banking 3.87% 9/7/2025	343,209	0.05
		3,957,534	0.62	USD355,000	Lloyds Banking 4.05% 16/8/2023	354,657	0.05
	United Kingdom			USD1,080,000	Lloyds Banking 4.582% 10/12/2025	1,054,432	0.16
GBP1,200,000	Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/9/2023	1,381,552	0.21	USD320,000	Lloyds Banking 4.65% 24/3/2026	314,005	0.05
USD200,000	Barclays 3.65% 16/3/2025	194,608	0.03	USD325,000	Lloyds Banking 6.75% 27/9/2170	313,924	0.05
USD200,000	Barclays 4.836% 9/5/2028	190,067	0.03	USD200,000	Lloyds Banking 7.5% 27/12/2170	195,913	0.03
USD425,000	Barclays 5.088% 20/6/2030	401,226	0.06	GBP247,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	237,167	0.04
USD780,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	775,429	0.12	USD400,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	379,051	0.06
USD950,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	878,330	0.14	GBP1,000,000	National Express 4.25% 26/2/2171	1,046,172	0.16
GBP400,000	Barclays 6.375% 15/3/2171	424,108	0.07	GBP200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,608	0.03
GBP400,000	Barclays 7.125% 15/9/2170	442,532	0.07				
USD695,000	Barclays 8% 15/12/2170	676,879	0.10				
EUR600,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	500,265	0.08				
GBP300,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	283,568	0.04				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD200,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	196,476	0.03	USD223,000	AbbVie 4.45% 14/5/2046	204,381	0.03
USD350,000	NatWest 3.032% 28/11/2035	275,908	0.04	USD390,000	AbbVie 4.5% 14/5/2035	376,114	0.06
GBP858,000	Ocado 3.875% 8/10/2026	791,208	0.12	USD43,000	AbbVie 4.55% 15/3/2035	41,593	0.01
GBP1,137,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026*	1,170,459	0.18	USD555,000	AbbVie 4.875% 14/11/2048	543,427	0.08
USD1,000,000	Santander UK 3.373% 5/1/2024	994,555	0.15	USD77,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	72,548	0.01
USD634,000	Santander UK 5% 7/11/2023	634,358	0.10	USD139,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	129,318	0.02
EUR100,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	84,335	0.01	USD8,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	6,854	0.00
GBP456,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	429,092	0.07	USD196,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	165,489	0.03
USD715,000	Standard Chartered 1.319% 14/10/2023	711,697	0.11	USD39,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	37,217	0.01
USD550,000	Standard Chartered 1.822% 23/11/2025	508,627	0.08	USD373,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	369,265	0.06
USD400,000	Standard Chartered 4.3% 19/2/2171	289,637	0.04	USD445,000	AES 1.375% 15/1/2026	395,599	0.06
GBP1,117,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026*	1,146,766	0.18	USD300,000	AES 2.45% 15/1/2031	248,519	0.04
GBP228,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	197,576	0.03	USD100,000	Aetna 2.8% 15/6/2023	99,126	0.02
USD400,000	Vmed 02 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	321,453	0.05	USD750,000	Aetna 3.5% 15/11/2024	740,703	0.11
USD600,000	Vmed 02 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	487,005	0.08	USD172,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	142,532	0.02
EUR500,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	449,325	0.07	USD75,000	Aetna 4.125% 15/11/2042	64,362	0.01
EUR300,000	Vodafone 3% 27/8/2080	240,915	0.04	USD35,000	Aetna 6.75% 15/12/2037	39,565	0.01
EUR100,000	Vodafone 3.1% 3/1/2079	97,115	0.02	USD298,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	229,293	0.04
USD245,000	Vodafone 3.25% 4/6/2081	212,737	0.03	USD690,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	605,653	0.09
EUR600,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	548,280	0.08	USD655,000	Air Lease 2.875% 15/1/2032	530,404	0.08
USD150,000	Vodafone 4.375% 19/2/2043	130,068	0.02	USD50,000	Air Products and Chemicals 1.5% 15/10/2025	46,660	0.01
USD750,000	Vodafone 5.125% 4/6/2081	546,096	0.08	USD296,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	265,532	0.04
USD250,000	Vodafone 5.25% 30/5/2048	235,500	0.04	USD145,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	132,766	0.02
USD175,000	Vodafone 6.15% 27/2/2037	184,566	0.03	USD110,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	96,126	0.02
USD200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	194,666	0.03	USD207,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	197,120	0.03
		31,227,864	4.85	USD495,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	377,174	0.06
USD87,000	United States 1 Automotive 4% 15/8/2028	74,883	0.01	USD175,000	Alexandria Real Estate Equities 2.75% 15/12/2029	153,179	0.02
USD215,000	AbbVie 3.2% 6/11/2022	214,903	0.03	USD100,000	Alexandria Real Estate Equities 3.8% 15/4/2026	97,843	0.01
USD235,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	225,698	0.04				
USD650,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	641,948	0.10				
USD189,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	168,533	0.03				
USD441,000	AbbVie 4.4% 6/11/2042	402,327	0.06				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD255,000	Alexandria Real Estate Equities 4.9% 15/12/2030	254,807	0.04	USD275,000	American Honda Finance 1.2% 8/7/2025	254,924	0.04
USD187,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	169,308	0.03	USD225,000	American Honda Finance 1.3% 9/9/2026	202,980	0.03
USD607,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	527,502	0.08	USD245,000	American Honda Finance 2.35% 8/1/2027	227,888	0.04
USD554,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	509,040	0.08	USD100,000	American International 4.75% 1/4/2048	95,503	0.01
USD221,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	207,770	0.03	USD79,000	American International 4.8% 10/7/2045	74,197	0.01
USD214,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	194,381	0.03	USD110,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	99,910	0.02
USD500,000	Allstate 5.75% 15/8/2053	459,177	0.07	USD120,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	95,130	0.01
USD400,000	Ally Financial 2.2% 2/11/2028	333,007	0.05	USD850,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	690,789	0.11
USD1,050,000	Ally Financial 4.7% 15/8/2171	873,978	0.14	USD210,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	175,975	0.03
USD575,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	581,121	0.09	USD500,000	American Tower 3.375% 15/5/2024	491,854	0.08
USD260,000	Alphabet 1.9% 15/8/2040	185,781	0.03	USD174,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	164,962	0.03
USD420,000	Alphabet 2.05% 15/8/2050	281,543	0.04	USD95,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	90,089	0.01
USD290,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	205,211	0.03	USD475,000	American Tower 3.95% 15/3/2029	447,292	0.07
USD155,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	105,796	0.02	USD10,000	American Tower 4% 1/6/2025	9,844	0.00
USD134,000	Amazon.com 3.1% 12/5/2051	106,158	0.02	USD100,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	99,499	0.02
USD475,000	Amazon.com 3.15% 22/8/2027	461,148	0.07	USD35,000	American Water Capital 4.2% 1/9/2048	31,698	0.00
USD200,000	Amazon.com 3.25% 12/5/2061	154,316	0.02	USD145,000	Amgen 2% 15/1/2032	118,504	0.02
USD615,000	Amazon.com 3.875% 22/8/2037	582,780	0.09	USD560,000	Amgen 3% 15/1/2052	400,591	0.06
USD125,000	Amazon.com 3.95% 13/4/2052	115,797	0.02	USD90,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	79,515	0.01
USD130,000	Amazon.com 4.1% 13/4/2062	119,038	0.02	USD227,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	199,888	0.03
USD50,000	Amazon.com 4.25% 22/8/2057	47,730	0.01	USD225,000	Amgen 4.563% 15/6/2048	210,236	0.03
USD47,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	40,451	0.01	USD291,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	250,643	0.04
USD58,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	47,400	0.01	USD60,000	AMN Healthcare 4.625% 1/10/2027	55,594	0.01
USD363,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	399,528	0.06	USD42,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	36,714	0.01
USD185,000	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	176,721	0.03	USD215,000	Analog Devices 2.8% 1/10/2041	169,595	0.03
USD528,401	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	479,945	0.07	USD50,000	Analog Devices 2.95% 1/4/2025	48,994	0.01
USD1,705,000	American Express 3.55% 15/9/2170	1,469,503	0.23	USD75,000	Analog Devices 3.5% 5/12/2026	73,921	0.01
USD1,000,000	American Express 3.95% 1/8/2025	990,445	0.15	USD130,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	99,127	0.02
USD1,090,000	American Honda Finance 1% 10/9/2025	994,965	0.15	USD59,000	Api DE 4.125% 15/7/2029	48,152	0.01
				USD29,000	Api DE 4.75% 15/10/2029	24,022	0.00
				USD175,000	Apple 2.2% 11/9/2029	157,426	0.02
				USD140,000	Apple 2.65% 11/5/2050	103,804	0.02
				USD200,000	Apple 2.65% 8/2/2051	148,220	0.02
				USD615,000	Apple 2.7% 5/8/2051	460,495	0.07
				USD15,000	Apple 2.9% 12/9/2027	14,433	0.00

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD50,000	Apple 2.95% 11/9/2049	39,536	0.01	USD507,000	Ball 4.875% 15/3/2026	490,514	0.08
USD70,000	Apple 3.45% 9/2/2045	61,306	0.01	USD375,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	335,601	0.05
USD310,000	Apple 3.85% 4/8/2046	285,878	0.04	USD1,687,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	1,536,430	0.24
USD330,000	Apple 3.95% 8/8/2052	309,389	0.05	USD113,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	101,453	0.02
USD760,000	Apple 4.65% 23/2/2046	785,238	0.12	USD890,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	855,265	0.13
USD760,000	Applied Materials 3.3% 1/4/2027	746,121	0.12	USD200,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	159,791	0.02
USD143,000	APX 5.75% 15/7/2029	117,599	0.02	USD950,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	756,288	0.12
USD198,000	APX 6.75% 15/2/2027	194,160	0.03	USD285,000	Bank of America 2.087% 14/6/2029	243,926	0.04
USD111,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	102,389	0.02	USD1,990,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	1,905,526	0.30
USD130,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	128,159	0.02	USD250,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	209,311	0.03
USD656,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	535,593	0.08	USD570,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	477,173	0.07
USD400,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	394,460	0.06	USD10,000	Bank of America 2.884% 22/10/2030	8,747	0.00
USD59,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	53,114	0.01	USD530,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	448,839	0.07
USD49,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	41,140	0.01	USD200,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	179,059	0.03
USD396,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	333,073	0.05	USD150,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	145,234	0.02
USD96,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	77,524	0.01	USD1,270,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	1,183,112	0.18
USD55,000	Astrazeneca Finance 2.25% 28/5/2031	47,971	0.01	USD120,000	Bank of America 3.593% 21/7/2028	113,302	0.02
USD605,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	503,409	0.08	USD290,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	276,200	0.04
USD85,000	Autodesk 3.5% 15/6/2027	82,263	0.01	USD475,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	455,931	0.07
EUR1,000,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	952,370	0.15	USD907,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	855,134	0.13
USD171,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	148,729	0.02	USD175,000	Bank of America 4.443% 20/1/2048	162,370	0.03
USD286,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	263,338	0.04	USD410,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	395,647	0.06
USD198,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	108,717	0.02	USD375,000	Bank of America 4.75% 21/4/2045	345,060	0.05
USD685,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	575,007	0.09	USD1,300,000	Bank of America 5.125% 20/12/2170	1,245,253	0.19
USD74,000	Avient 7.125% 1/8/2030	72,993	0.01	USD761,000	Bank of New York Mellon 3.7% 20/3/2171	698,121	0.11
USD36,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	31,531	0.00	USD800,000	Bank of New York Mellon 4.625% 20/3/2171	737,634	0.11
USD364,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	302,870	0.05	USD25,000	Baxalta 5.25% 23/6/2045	24,910	0.00
USD703,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	647,535	0.10	USD53,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	44,616	0.01
USD332,000	Ball 2.875% 15/8/2030	270,584	0.04	USD1,188,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	1,156,350	0.18
USD196,000	Ball 3.125% 15/9/2031	159,698	0.02	USD98,000	Becton Dickinson 3.734% 15/12/2024	97,279	0.02
				USD205,000	Becton Dickinson 4.669% 6/6/2047	196,343	0.03
				USD163,000	Becton Dickinson 4.685% 15/12/2044	155,863	0.02

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR100,000	Belden 3.375% 15/7/2031	80,207	0.01	USD16,000	Carrier Global 2.242% 15/2/2025	15,209	0.00
EUR600,000	Belden 3.875% 15/3/2028	556,344	0.09	USD100,000	Carrier Global 2.722% 15/2/2030	87,153	0.01
USD411,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	408,566	0.06	USD65,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	37,444	0.01
USD219,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	200,937	0.03	USD111,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	71,697	0.01
USD584,000	Block 3.5% 1/6/2031	480,953	0.07	USD409,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	340,209	0.05
USD75,000	Boise Cascade 4.875% 1/7/2030	67,330	0.01	USD112,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	92,796	0.01
USD65,000	Booking 0.75% 1/5/2025	85,318	0.01	USD25,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	23,689	0.00
USD535,000	Booking 2.75% 15/3/2023	533,919	0.08	USD50,000	Caterpillar 2.6% 19/9/2029	45,860	0.01
USD5,000	Boston Properties 3.25% 30/1/2031	4,329	0.00	USD129,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	106,057	0.02
USD165,000	Boston Properties 3.4% 21/6/2029	148,287	0.02	USD233,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	180,279	0.03
USD240,000	Boston Properties 4.5% 1/12/2028	235,108	0.04	USD215,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	181,860	0.03
EUR589,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	571,524	0.09	USD43,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	35,115	0.01
USD201,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	193,597	0.03	USD12,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	9,504	0.00
USD19,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	16,960	0.00	USD46,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	39,851	0.01
USD173,000	Bristol-Myers Squibb 2.95% 15/3/2032	157,918	0.02	USD221,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	184,617	0.03
USD105,000	Bristol-Myers Squibb 3.2% 15/6/2026	102,880	0.02	USD172,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	158,375	0.02
USD107,000	Bristol-Myers Squibb 3.4% 26/7/2029	102,513	0.02	USD330,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	321,364	0.05
USD265,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	227,065	0.04	USD139,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	136,298	0.02
USD110,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 15/3/2062	93,709	0.01	USD185,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	181,042	0.03
USD100,000	Broadcom 3.187% 15/11/2036	75,428	0.01	USD634,000	Centene 2.45% 15/7/2028	535,283	0.08
USD680,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	564,537	0.09	USD162,000	Centene 2.5% 1/3/2031	129,109	0.02
USD350,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	316,937	0.05	USD97,000	Centene 2.625% 1/8/2031	77,767	0.01
USD1,625,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	1,464,682	0.23	USD314,000	Centene 3% 15/10/2030	263,405	0.04
USD98,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGS Sellco 4.5% 1/4/2027	83,462	0.01	USD48,000	Centene 4.625% 15/12/2029	45,417	0.01
USD156,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	128,117	0.02	USD286,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	273,355	0.04
USD511,000	Cable One 4% 15/11/2030	428,062	0.07	USD81,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	79,440	0.01
USD240,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	198,142	0.03	USD435,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	399,260	0.06
USD115,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030	102,333	0.02				
USD94,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	86,087	0.01				
USD67,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	60,299	0.01				
USD680,000	Carlisle 2.2% 1/3/2032	539,164	0.08				

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD590,000	Charles Schwab 4% 1/3/2171	475,656	0.07	USD312,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	253,232	0.04
USD200,000	Charles Schwab 4% 1/6/2171	173,491	0.03	USD68,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	56,679	0.01
EUR500,000	Chemours 4% 15/5/2026	467,405	0.07	USD1,698,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1,581,663	0.24
USD135,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	118,277	0.02	USD195,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	187,163	0.03
USD229,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	218,104	0.03	USD152,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	134,189	0.02
USD70,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	59,889	0.01	USD220,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	183,884	0.03
USD344,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	283,539	0.04	USD400,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	264,285	0.04
USD47,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	27,906	0.00	USD250,000	Comcast 2.8% 15/1/2051	175,765	0.03
USD13,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	12,077	0.00	USD250,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	178,247	0.03
USD80,000	Chubb INA 4.35% 3/11/2045	75,974	0.01	USD410,000	Comcast 3.45% 1/2/2050	326,929	0.05
USD65,000	Ciena 4% 31/1/2030	56,493	0.01	USD650,000	Comcast 3.75% 1/4/2040	568,535	0.09
USD575,000	Cigna 4.125% 15/11/2025	572,570	0.09	USD455,000	Comcast 3.9% 1/3/2038	412,275	0.06
USD225,000	Cigna 4.9% 15/12/2048	216,703	0.03	USD200,000	Comcast 4% 15/8/2047	174,647	0.03
USD355,000	Citigroup 1.122% 28/1/2027	314,348	0.05	USD475,000	Comcast 4.4% 15/8/2035	461,609	0.07
USD935,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	789,310	0.12	USD375,000	Comcast 4.7% 15/10/2048	364,995	0.06
USD360,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	307,585	0.05	USD75,000	Comcast 4.95% 15/10/2058	74,764	0.01
USD165,000	Citigroup 2.904% 3/11/2042	121,815	0.02	USD715,000	Commonwealth Edison 3.85% 15/3/2052	633,235	0.10
USD865,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	758,694	0.12	USD55,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	46,973	0.01
USD50,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	46,658	0.01	USD279,000	CommScope 6% 1/3/2026	263,179	0.04
USD131,000	Citigroup 3.668% 24/7/2028	124,103	0.02	USD4,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	3,306	0.00
USD850,000	Citigroup 3.887% 10/1/2028	816,510	0.13	USD88,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	75,851	0.01
USD144,000	Citigroup 4% 10/3/2171	126,314	0.02	USD164,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	148,334	0.02
USD265,000	Citigroup 4.075% 23/4/2029	252,910	0.04	USD144,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	122,713	0.02
USD515,000	Citigroup 4.125% 25/7/2028	493,188	0.08	USD536,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	448,037	0.07
USD110,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	105,479	0.02	USD402,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	368,672	0.06
USD1,186,000	Citigroup 5% 12/3/2171	1,102,280	0.17	USD97,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	88,488	0.01
USD682,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	585,578	0.09	USD47,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	42,092	0.01
USD327,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	270,955	0.04	USD266,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	217,361	0.03
USD262,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	234,661	0.04	USD129,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	101,731	0.02
USD478,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	387,123	0.06				

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR500,000	Coty 3.875% 15/4/2026	466,170	0.07	USD310,000	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	311,541	0.05
USD44,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	37,186	0.01	USD103,000	DuPont de Nemours 5.419% 15/11/2048	103,077	0.02
USD133,000	Covanta 5% 1/9/2030	112,626	0.02	USD36,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	32,442	0.00
USD283,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	222,856	0.03	USD75,000	Eaton 3.915% 15/9/2047	65,869	0.01
USD343,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	322,242	0.05	USD10,000	Eaton 4.15% 2/11/2042	9,088	0.00
USD100,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	81,876	0.01	USD25,000	eBay 4% 15/7/2042	20,925	0.00
USD675,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	558,308	0.09	USD150,000	Ecolab 2.125% 15/8/2050	97,682	0.01
USD475,000	Crown Castle 2.9% 1/4/2041	346,133	0.05	USD465,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	334,853	0.05
USD75,000	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	66,672	0.01	USD49,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	45,918	0.01
USD50,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	47,396	0.01	USD588,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	511,842	0.08
USD330,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	319,202	0.05	USD500,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	485,393	0.08
USD222,000	CSC 4.125% 1/12/2030	181,171	0.03	USD288,000	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	239,005	0.04
USD209,000	CSC 6.5% 1/2/2029	195,005	0.03	USD105,000	Elevance Health 4.375% 1/12/2047	97,331	0.02
USD50,000	CSX 2.5% 15/5/2051	34,013	0.01	USD71,000	Embecta 6.75% 15/2/2030	67,559	0.01
USD35,000	CSX 3.25% 1/6/2027	33,808	0.01	USD299,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	262,767	0.04
USD155,000	CSX 3.35% 15/9/2049	123,698	0.02	USD243,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	201,847	0.03
USD35,000	CSX 4.1% 15/11/2032	33,970	0.01	USD104,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	89,151	0.01
USD90,000	CSX 4.25% 15/3/2029	89,551	0.01	GBP969,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	918,196	0.14
USD100,000	CSX 4.3% 1/3/2048	92,428	0.01	EUR248,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	240,544	0.04
USD125,000	CSX 4.75% 15/11/2048	123,444	0.02	GBP400,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	436,122	0.07
USD9,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	7,594	0.00	USD77,000	Endurance International 6% 15/2/2029	56,798	0.01
USD420,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	416,796	0.06	USD32,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	26,786	0.00
USD170,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	147,768	0.02	USD50,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	46,611	0.01
USD65,000	CVS Health 1.875% 28/2/2031	52,784	0.01	USD29,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	24,698	0.00
USD374,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	371,545	0.06	USD104,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	92,850	0.01
USD25,000	CVS Health 4.78% 25/3/2038	24,049	0.00	USD487,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	445,994	0.07
USD1,099,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	1,069,760	0.17	USD125,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	106,347	0.02
USD150,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	145,714	0.02	USD580,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	543,390	0.08
USD80,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	58,064	0.01	USD105,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	71,743	0.01
USD266,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	266,156	0.04	USD20,000	Equinix 3% 15/7/2050	13,784	0.00
USD727,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	757,045	0.12	USD90,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	81,091	0.01
USD242,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	224,087	0.03	USD50,000	Equinix 3.4% 15/2/2052	37,100	0.01
USD800,000	Discovery Communications 3.8% 13/3/2024	792,365	0.12	USD215,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	196,775	0.03
USD215,000	Duke Realty 2.875% 15/11/2029	193,380	0.03	USD65,000	ERP Operating 1.85% 1/8/2031	52,999	0.01
USD331,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	293,865	0.05				

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD100,000	ERP Operating 2.5% 15/2/2030	87,661	0.01	USD25,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	17,380	0.00
USD140,000	ERP Operating 2.85% 1/11/2026	133,515	0.02	USD95,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	84,414	0.01
USD260,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	229,903	0.04	USD205,000	Gilead Sciences 4.5% 1/2/2045	188,817	0.03
USD925,000	FedEx 3.1% 5/8/2029	851,477	0.13	USD470,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	453,904	0.07
USD20,000	FedEx 4.25% 15/5/2030	19,586	0.00	USD1,373,654	Ginnie Mae I Pool 2.5% 15/10/2049	1,252,834	0.19
USD60,000	FedEx 4.55% 1/4/2046	54,497	0.01	USD1,284,955	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2050	1,168,335	0.18
USD50,000	FedEx 5.25% 15/5/2050	50,402	0.01	USD1,088,626	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2050	984,832	0.15
USD510,000	FirstEnergy Transmission 4.35% 15/1/2025	501,192	0.08	USD1,524,853	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	1,394,964	0.22
USD585,000	Fiserv 2.75% 1/7/2024	569,748	0.09	USD2,285,112	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	2,090,259	0.32
USD203,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	177,430	0.03	USD770,581	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	704,969	0.11
USD104,000	Ford Motor 0% 15/3/2026	114,661	0.02	USD1,259,891	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	1,152,716	0.18
USD549,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	430,867	0.07	USD9,881,495	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2051	9,224,050	1.43
USD51,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	38,684	0.01	USD882,131	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2051	811,207	0.13
USD96,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	94,307	0.01	USD2,076,920	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2051	1,893,881	0.29
USD200,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	174,675	0.03	USD1,160,830	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2051	1,057,536	0.16
USD400,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	376,022	0.06	USD1,838,388	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2051	1,676,224	0.26
USD200,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	186,926	0.03	USD1,748,371	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2051	1,592,828	0.25
USD200,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	194,399	0.03	USD7,884,504	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2051	7,165,329	1.11
USD84,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	68,322	0.01	USD4,714,066	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	4,463,432	0.69
USD76,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	66,836	0.01	USD1,198,063	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	1,132,669	0.18
USD184,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	171,920	0.03	USD1,291,715	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	1,220,622	0.19
USD230,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	190,601	0.03	USD3,390,077	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	3,238,063	0.50
USD259,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	224,507	0.03	USD2,191,433	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	2,070,888	0.32
USD148,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	152,944	0.02	USD5,757,808	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	5,447,396	0.85
USD88,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	93,348	0.01	USD4,093,857	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	3,872,767	0.60
USD219,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	188,551	0.03	USD4,033,365	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	3,879,559	0.60
USD67,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	57,355	0.01	USD1,446,190	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	1,367,199	0.21
USD166,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	153,376	0.02	USD3,452,893	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	3,266,423	0.51
USD815,000	GATX 4.35% 15/2/2024	817,138	0.13	USD93,555	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	88,184	0.01
USD46,000	GCI 4.75% 15/10/2028	41,502	0.01	USD359,388	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2052	338,735	0.05
USD15,000	General Mills 2.25% 14/10/2031	12,515	0.00	USD412,568	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	390,122	0.06
USD2,000	General Mills 3% 1/2/2051	1,495	0.00	USD541,957	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	512,061	0.08
USD50,000	General Mills 4% 17/4/2025	49,855	0.01	USD561,521	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	530,284	0.08
				USD693,901	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	653,929	0.10

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD691,013	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	650,364	0.10	USD181,924	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2050	179,550	0.03
USD173,209	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2041	171,219	0.03	USD150,190	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	148,242	0.02
USD325,843	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	322,100	0.05	USD538,941	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	536,162	0.08
USD607,350	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	600,372	0.09	USD355,822	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2052	353,161	0.06
USD2,241,697	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2042	2,215,944	0.34	USD203,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	171,324	0.03
USD6,183,129	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2043	6,112,097	0.95	USD43,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	40,460	0.01
USD1,418,269	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2044	1,401,976	0.22	USD40,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	35,655	0.01
USD640,699	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	626,655	0.10	USD215,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	191,546	0.03
USD263,408	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2048	254,157	0.04	USD705,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	560,562	0.09
USD2,183,059	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2048	2,097,979	0.33	USD125,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	101,699	0.02
USD1,023,204	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,002,772	0.16	USD160,000	Goldman Sachs 2.6% 7/2/2030	137,896	0.02
USD7,444,198	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	7,349,153	1.14	USD1,160,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	965,149	0.15
USD1,284,410	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,255,397	0.19	USD450,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	372,190	0.06
USD1,266,871	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,237,658	0.19	USD1,411,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	1,207,810	0.19
USD1,462,245	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,423,106	0.22	USD400,000	Goldman Sachs 3.65% 10/2/2171	325,060	0.05
USD1,477,029	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,433,903	0.22	USD260,000	Goldman Sachs 3.691% 5/6/2028	246,939	0.04
USD2,011,737	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,989,064	0.31	USD190,000	Goldman Sachs 3.75% 25/2/2026	186,973	0.03
USD758,847	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2051	738,556	0.11	USD650,000	Goldman Sachs 3.8% 10/11/2170	540,341	0.08
USD346,306	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	337,077	0.05	USD40,000	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	37,687	0.01
USD70,536	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	68,304	0.01	USD515,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	494,931	0.08
USD58,634	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	57,053	0.01	USD880,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	863,367	0.13
USD40,669	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	39,544	0.01	USD80,000	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045	77,149	0.01
USD233,600	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	227,398	0.04	USD270,000	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	300,695	0.05
USD245,692	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	238,535	0.04	USD29,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	25,104	0.00
USD250,748	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	244,061	0.04	USD263,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	275,043	0.04
USD556,956	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2041	559,826	0.09	USD150,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	132,461	0.02
USD608,767	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2044	605,616	0.09	USD29,000	GTCR AP Finance 8% 15/5/2027	28,173	0.00
USD537,626	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	540,397	0.08	USD223,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	187,973	0.03
USD1,555,163	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2047	1,544,509	0.24	USD30,000	Hartford Financial Services 2.9% 15/9/2051	20,803	0.00
USD182,029	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	179,654	0.03	USD35,000	Hartford Financial Services 4.4% 15/3/2048	31,784	0.00
USD468,440	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2049	465,046	0.07				
USD356,995	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2049	356,622	0.06				
USD553,117	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2049	552,539	0.09				
USD367,708	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2049	367,305	0.06				

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD272,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	238,278	0.04	USD255,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	249,611	0.04
USD156,000	HB Fuller 4% 15/2/2027	144,815	0.02	USD490,000	Huntington National Bank/The 4.552% 17/5/2028	488,071	0.08
USD39,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	34,537	0.01	USD131,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	111,796	0.02
USD220,000	HCA 3.5% 15/7/2051	153,581	0.02	USD65,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	56,289	0.01
USD460,000	HCA 5.25% 15/6/2049	414,612	0.06	USD45,000	Intel 2.8% 12/8/2041	33,741	0.01
USD1,320,000	HCA 5.375% 1/9/2026	1,331,247	0.21	USD30,000	Intel 3.1% 15/2/2060	20,909	0.00
USD415,000	HCA 5.5% 15/6/2047	385,602	0.06	USD10,000	Intel 3.2% 12/8/2061	7,145	0.00
USD464,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	411,887	0.06	USD395,000	Intel 4.75% 25/3/2050	379,710	0.06
USD165,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	145,101	0.02	USD130,000	Intercontinental Exchange 3.75% 1/12/2025	128,789	0.02
USD215,000	Healthpeak Properties 3% 15/1/2030	190,991	0.03	USD410,000	Intercontinental Exchange 3.75% 21/9/2028	398,008	0.06
USD279,000	Herc 5.5% 15/7/2027	264,194	0.04	USD25,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	22,594	0.00
USD88,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	75,466	0.01	USD285,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	284,792	0.04
USD21,000	Hertz 5% 1/12/2029	16,935	0.00	USD160,000	International Business Machines 4% 20/6/2042	139,397	0.02
USD32,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	25,780	0.00	USD100,000	International Business Machines 4.15% 15/5/2039	90,634	0.01
USD320,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	276,009	0.04	USD310,000	International Flavors & Fragrances 1.23% 1/10/2025	279,123	0.04
USD20,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	16,917	0.00	USD35,000	International Flavors & Fragrances 2.3% 1/11/2030	28,740	0.00
USD163,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	149,147	0.02	USD32,000	International Paper 4.35% 15/8/2048	29,026	0.00
USD345,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	337,587	0.05	USD135,000	Interpublic 3.375% 1/3/2041	98,299	0.01
USD599,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	510,724	0.08	USD200,000	IQVIA 5% 15/10/2026	195,135	0.03
USD380,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	306,983	0.05	USD209,000	IQVIA 5% 15/5/2027	202,266	0.03
USD210,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	177,929	0.03	USD40,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	35,248	0.01
USD40,000	Home Depot 3.9% 15/6/2047	35,832	0.01	USD41,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	36,038	0.01
USD60,000	Home Depot 4.2% 1/4/2043	55,797	0.01	USD118,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	98,174	0.02
USD50,000	Home Depot 4.25% 1/4/2046	46,884	0.01	USD90,000	John Deere Capital 2.65% 24/6/2024	88,297	0.01
USD230,000	Home Depot 4.5% 6/12/2048	226,371	0.03	USD70,000	John Deere Capital 3.9% 7/6/2032	69,261	0.01
USD274,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	226,070	0.03	USD135,000	Johnson & Johnson 3.55% 1/3/2036	126,524	0.02
USD152,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	134,809	0.02	USD100,000	Johnson & Johnson 5.95% 15/8/2037	117,591	0.02
USD690,000	HP 1.45% 17/6/2026	619,201	0.10	USD2,065,000	JPMorgan Chase 2.005% 13/3/2026	1,937,780	0.30
USD630,000	HP 2.2% 17/6/2025	594,822	0.09	USD290,000	JPMorgan Chase 2.301% 15/10/2025	276,978	0.04
USD550,000	HP 3% 17/6/2027	510,639	0.08	USD310,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	219,660	0.03
USD13,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	11,394	0.00				
USD206,000	HUB International 7% 1/5/2026	202,577	0.03				
USD195,000	Humana 2.15% 3/2/2032	158,780	0.02				
USD170,000	Huntington Bancshares 4% 15/5/2025	168,966	0.03				

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD115,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	95,127	0.01	USD348,000	Lam Research 2.875% 15/6/2050	259,480	0.04
USD425,000	JPMorgan Chase 2.58% 22/4/2032	355,754	0.05	USD30,000	Lam Research 3.75% 15/3/2026	29,963	0.00
USD295,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	251,980	0.04	USD27,000	Lam Research 4.875% 15/3/2049	27,991	0.00
USD300,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2041	234,059	0.04	USD161,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	145,213	0.02
USD535,000	JPMorgan Chase 3.157% 22/4/2042	418,664	0.06	USD69,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	61,318	0.01
USD2,330,000	JPMorgan Chase 3.22% 1/3/2025	2,286,333	0.35	USD720,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	687,692	0.11
USD530,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	509,447	0.08	USD65,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	48,777	0.01
USD450,000	JPMorgan Chase 3.882% 24/7/2038	398,136	0.06	USD47,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	46,050	0.01
USD375,000	JPMorgan Chase 3.905% 15/5/2077	295,185	0.05	USD23,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	20,308	0.00
USD575,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	547,866	0.08	USD27,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	21,701	0.00
USD185,000	JPMorgan Chase 4.125% 15/12/2026	183,224	0.03	USD312,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	251,619	0.04
USD50,000	JPMorgan Chase 4.85% 1/2/2044	49,845	0.01	USD200,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	168,681	0.03
USD50,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	50,002	0.01	USD54,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	47,766	0.01
USD245,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2045	237,772	0.04	USD409,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	344,017	0.05
USD15,000	JPMorgan Chase 5.625% 16/8/2043	15,728	0.00	USD71,000	Liberty Broadband 1.25% 30/9/2050	67,598	0.01
USD90,000	JPMorgan Chase 6.4% 15/5/2038	103,463	0.02	USD227,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	219,530	0.04
USD29,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	27,968	0.00	EUR1,000,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	909,005	0.14
USD195,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	172,710	0.03	USD68,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	52,468	0.01
USD250,000	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 8/8/2025	248,250	0.04	USD272,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	217,011	0.03
USD310,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	302,040	0.05	USD138,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	117,098	0.02
USD430,000	KLA 3.3% 1/3/2050	341,359	0.05	USD32,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	28,161	0.00
USD235,000	KLA 4.1% 15/3/2029	234,580	0.04	USD123,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	112,972	0.02
USD83,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	68,528	0.01	USD259,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	260,523	0.04
USD180,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	154,205	0.02	USD335,000	Lowe's 3% 15/10/2050	234,197	0.04
USD249,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	233,718	0.04	USD50,000	Lowe's 3.5% 1/4/2051	38,110	0.01
USD88,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	83,466	0.01	USD680,000	Lowe's 3.7% 15/4/2046	546,692	0.08
USD650,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	555,607	0.09	USD215,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	185,484	0.03
USD938,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	858,653	0.13	USD105,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	98,775	0.02
USD50,000	Kraft Heinz Foods 5.2% 15/7/2045	47,382	0.01	USD215,000	Lowe's 5.125% 15/4/2050	212,453	0.03
USD204,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	204,212	0.03	USD91,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	80,232	0.01
USD6,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	5,217	0.00	USD49,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	36,857	0.01
USD12,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	10,215	0.00	USD213,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	185,364	0.03
USD70,000	Lam Research 1.9% 15/6/2030	59,028	0.01	USD327,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	256,562	0.04

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD132,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	109,111	0.02	USD183,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	167,765	0.03
USD600,000	Magallanes 4.279% 15/3/2032	529,054	0.08	USD315,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	269,280	0.04
USD300,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	244,631	0.04	USD108,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	93,724	0.01
USD110,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	85,877	0.01	USD76,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	70,204	0.01
USD380,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	326,971	0.05	USD550,000	Morgan Stanley 0.529% 25/1/2024	541,434	0.08
USD75,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	63,762	0.01	USD365,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	323,895	0.05
USD100,000	Marsh & McLennan 4.375% 15/3/2029	99,881	0.02	USD2,805,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	2,513,806	0.39
USD60,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	56,130	0.01	USD360,000	Morgan Stanley 2.188% 28/4/2026	338,620	0.05
USD125,000	Mastercard 3.35% 26/3/2030	119,558	0.02	USD325,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	264,069	0.04
USD10,000	Mastercard 3.65% 1/6/2049	8,851	0.00	USD250,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	207,079	0.03
USD175,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	159,473	0.02	USD845,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	732,497	0.11
USD13,000	Match II 3.625% 1/10/2031	10,200	0.00	USD175,000	Morgan Stanley 2.72% 22/7/2025	169,214	0.03
USD47,000	Match II 4.125% 1/8/2030	38,923	0.01	USD80,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	55,288	0.01
USD284,000	Match II 4.625% 1/6/2028	253,111	0.04	USD295,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	252,994	0.04
USD231,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	207,025	0.03	USD60,000	Morgan Stanley 3.217% 22/4/2042	47,399	0.01
USD75,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	68,995	0.01	USD395,000	Morgan Stanley 3.591% 22/7/2028	374,766	0.06
USD55,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	54,932	0.01	USD405,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	399,731	0.06
USD37,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	36,751	0.01	USD730,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	690,085	0.11
USD17,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	14,363	0.00	USD195,000	Morgan Stanley 3.875% 27/1/2026	192,759	0.03
USD430,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	361,861	0.06	USD265,000	Morgan Stanley 3.95% 23/4/2027	257,977	0.04
USD725,000	Mercedes-Benz Finance North America 0.75% 1/3/2024	689,700	0.11	USD800,000	Morgan Stanley 4.1% 22/5/2023	801,107	0.12
USD275,000	Merck 1.45% 24/6/2030	228,450	0.04	USD250,000	Morgan Stanley 4.35% 8/9/2026	247,449	0.04
USD295,000	Merck 2.15% 10/12/2031	252,854	0.04	USD340,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	340,648	0.05
USD185,000	Merck 2.75% 10/12/2051	135,596	0.02	USD500,000	Morgan Stanley 4.875% 1/11/2022	501,146	0.08
USD55,000	Merck 3.4% 7/3/2029	53,180	0.01	USD695,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	554,289	0.09
USD150,000	Merck 4% 7/3/2049	138,061	0.02	USD240,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	237,152	0.04
USD95,000	Merck 6.5% 1/12/2033	113,239	0.02	USD735,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	710,599	0.11
USD1,390,000	MetLife 3.85% 15/3/2171	1,294,920	0.20	USD10,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	9,520	0.00
USD240,000	MetLife 4.721% 15/12/2044	232,040	0.04	USD65,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	55,868	0.01
USD60,000	MetLife 5% 15/7/2052	61,545	0.01	USD286,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	257,712	0.04
USD168,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	156,874	0.02	USD29,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	23,341	0.00
USD835,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	619,410	0.10	USD39,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	34,849	0.01
USD617,000	Microsoft 2.921% 17/3/2052	492,953	0.08	USD79,000	Navient 5.5% 15/3/2029	64,328	0.01
USD180,000	Microsoft 3.3% 6/2/2027	177,378	0.03				
USD284,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	238,500	0.04				

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD132,000	NCR 6.125% 1/9/2029	126,289	0.02	EUR159,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	125,472	0.02
USD38,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	33,869	0.01	USD130,000	Oncor Electric Delivery 3.1% 15/9/2049	101,814	0.02
USD163,000	Newmont 2.8% 1/10/2029	143,047	0.02	USD332,000	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/5/2050	288,169	0.04
USD20,000	Newmont 4.875% 15/3/2042	19,088	0.00	USD25,000	Oncor Electric Delivery 3.75% 1/4/2045	21,518	0.00
USD341,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	329,530	0.05	USD380,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	336,121	0.05
USD283,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	277,181	0.04	USD50,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 1/6/2049	44,249	0.01
USD221,000	NFP 4.875% 15/8/2028	193,596	0.03	USD420,000	Oncor Electric Delivery 4.1% 15/11/2048	387,520	0.06
USD445,000	NFP 6.875% 15/8/2028	367,607	0.06	USD5,000	Oncor Electric Delivery 5.25% 30/9/2040	5,307	0.00
USD47,000	NFP 7.5% 1/10/2030	46,385	0.01	USD60,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	58,518	0.01
USD128,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	128,347	0.02	USD338,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	319,007	0.05
USD258,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	258,415	0.04	USD67,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	54,047	0.01
USD63,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	59,164	0.01	USD194,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	170,838	0.03
USD145,000	Norfolk Southern 2.55% 1/11/2029	129,555	0.02	USD770,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	530,878	0.08
USD145,000	Norfolk Southern 2.9% 15/6/2026	138,856	0.02	USD202,000	Oracle 3.65% 25/3/2041	149,247	0.02
USD220,000	Norfolk Southern 2.903% 15/2/2023	218,963	0.03	USD95,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	76,037	0.01
USD190,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	141,854	0.02	USD256,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	186,973	0.03
USD155,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	114,018	0.02	USD350,000	Oracle 4% 15/7/2046	258,226	0.04
USD90,000	Norfolk Southern 3.4% 1/11/2049	72,050	0.01	USD225,000	Oracle 4% 15/11/2047	164,871	0.03
USD250,000	Norfolk Southern 3.7% 15/3/2053	206,963	0.03	USD310,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	234,199	0.04
USD345,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	337,212	0.05	USD60,000	Oracle 4.3% 8/7/2034	52,416	0.01
USD75,000	Northern Trust 3.15% 3/5/2029	70,420	0.01	USD75,000	Oracle 4.375% 15/5/2055	57,061	0.01
USD50,000	Northern Trust 3.95% 30/10/2025	49,896	0.01	USD70,000	Oracle 4.5% 8/7/2044	56,527	0.01
USD73,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	64,078	0.01	USD515,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	466,135	0.07
USD119,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	91,631	0.01	EUR1,219,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028*	1,086,415	0.17
USD1,197,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	1,061,418	0.16	USD226,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	201,339	0.03
USD400,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	323,417	0.05	USD209,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	183,331	0.03
USD260,000	Nucor 2% 1/6/2025	245,449	0.04	USD143,000	Otis Worldwide 3.112% 15/2/2040	110,667	0.02
USD295,000	Nucor 3.95% 23/5/2025	293,535	0.05	USD68,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	57,154	0.01
USD440,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2040	382,433	0.06				
USD1,005,000	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	810,346	0.13				
USD160,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	136,302	0.02				
EUR144,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	120,586	0.02				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD3,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	2,506	0.00	USD202,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	178,933	0.03
USD67,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	61,542	0.01	USD115,000	Progressive 3% 15/3/2032	103,997	0.02
USD13,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	11,975	0.00	USD100,000	Progressive 6.25% 1/12/2032	114,649	0.02
USD38,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	30,633	0.00	USD310,000	Prologis 2.25% 15/4/2030	270,746	0.04
USD192,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	176,849	0.03	USD50,000	Prologis 3.875% 15/9/2028	48,814	0.01
USD350,000	Parker-Hannifin 4.5% 15/9/2029	346,316	0.05	USD50,000	Prudential Financial 3.935% 7/12/2049	43,762	0.01
USD136,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	122,769	0.02	USD260,000	Prudential Financial 4.35% 25/2/2050	243,047	0.04
USD716,000	PayPal 1.65% 1/6/2025	674,240	0.10	USD100,000	Prudential Financial 4.6% 15/5/2044	96,493	0.01
USD15,000	PayPal 3.25% 1/6/2050	11,384	0.00	USD250,000	PTC 3.625% 15/2/2025	235,234	0.04
USD195,000	PayPal 4.4% 1/6/2032	193,083	0.03	USD177,000	PTC 4% 15/2/2028	161,570	0.03
USD342,000	Pediatrics Medical 5.375% 15/2/2030	296,053	0.05	USD1,090,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	1,003,349	0.16
USD300,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 2.7% 1/11/2024	287,618	0.04	USD220,000	QUALCOMM 4.3% 20/5/2047	210,183	0.03
USD1,505,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	1,474,015	0.23	USD220,000	QUALCOMM 4.8% 20/5/2045	223,778	0.03
USD235,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.2% 1/4/2027	226,734	0.03	USD205,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	176,345	0.03
USD250,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	235,262	0.04	USD278,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	207,440	0.03
USD745,000	Pfizer 4% 15/12/2036	715,293	0.11	USD214,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	168,734	0.03
USD83,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	67,456	0.01	USD180,000	Realty Income 3% 15/1/2027	169,831	0.03
USD180,000	PNC Financial Services 2.2% 1/11/2024	174,165	0.03	USD350,000	Realty Income 3.4% 15/1/2028	330,655	0.05
USD260,000	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	227,790	0.04	USD75,000	Realty Income 3.65% 15/1/2028	72,115	0.01
USD1,225,000	PNC Financial Services 3.4% 15/12/2170	990,133	0.15	USD175,000	Realty Income 3.875% 15/4/2025	173,675	0.03
USD525,000	PNC Financial Services 3.9% 29/4/2024	526,044	0.08	USD80,000	Republic Services 0.875% 15/11/2025	72,357	0.01
USD300,000	PNC Financial Services 4.85% 1/12/2170	277,886	0.04	USD135,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	116,904	0.02
USD95,000	PPL Electric Utilities 3.95% 1/6/2047	85,170	0.01	USD310,000	Republic Services 2.375% 15/3/2033	255,006	0.04
USD216,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	209,157	0.03	USD130,000	Republic Services 3.95% 15/5/2028	127,768	0.02
				USD16,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	13,498	0.00
				USD29,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	24,455	0.00
				USD310,000	Roche 2.607% 13/12/2051	223,419	0.03
				USD150,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	118,756	0.02
				USD47,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	42,399	0.01
				USD575,000	Ryder System 3.65% 18/3/2024	570,114	0.09

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD45,000	Ryder System 3.875% 1/12/2023	44,885	0.01	USD100,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	101,456	0.02
USD360,000	S&P Global 2.7% 1/3/2029	329,202	0.05	USD111,000	SLM 3.125% 2/11/2026	93,353	0.01
USD125,000	S&P Global 2.9% 1/3/2032	111,572	0.02	USD22,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	18,723	0.00
USD40,000	S&P Global 3.25% 1/12/2049	32,003	0.01	USD200,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	188,774	0.03
USD184,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	174,909	0.03	USD484,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	426,053	0.07
USD63,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	62,290	0.01	USD45,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	40,605	0.01
USD250,000	Salesforce 2.7% 15/7/2041	192,916	0.03	USD114,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	99,703	0.02
USD150,000	Salesforce 3.05% 15/7/2061	110,260	0.02	USD522,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	555,709	0.09
USD140,000	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	104,988	0.02	USD341,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	413,666	0.06
USD500,000	Santander USA 3.4% 18/1/2023	498,370	0.08	USD160,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	141,882	0.02
USD39,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	32,218	0.00	USD204,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	165,776	0.03
USD380,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	348,319	0.05	USD181,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	150,408	0.02
EUR130,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	108,204	0.02	USD357,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	339,459	0.05
EUR122,000	SCIL IV / SCIL USA 4.642% 1/11/2026	115,948	0.02	EUR200,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	168,690	0.03
USD236,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	215,591	0.03	USD20,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	14,941	0.00
USD263,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	234,635	0.04	USD189,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	152,302	0.02
USD325,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	275,816	0.04	USD114,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	100,072	0.02
USD239,000	Sherwin-Williams 3.125% 1/6/2024	235,844	0.04	USD27,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	24,235	0.00
USD75,000	Sherwin-Williams 3.3% 15/5/2050	55,576	0.01	USD127,000	Starwood Property Trust 4.75% 15/3/2025	120,876	0.02
USD67,000	Sherwin-Williams 3.45% 1/8/2025	65,705	0.01	USD50,000	State Street 2.354% 1/11/2025	48,314	0.01
USD60,000	Sherwin-Williams 4.5% 1/6/2047	54,328	0.01	USD2,025,000	State Street 2.829% 1/6/2077	1,556,303	0.24
USD52,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	47,677	0.00	USD50,000	State Street 3.776% 3/12/2024	49,904	0.01
USD284,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	265,945	0.04	USD210,000	Steel Dynamics 1.65% 15/10/2027	180,186	0.03
EUR100,000	Silgan 3.25% 15/3/2025	98,372	0.02	USD450,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	426,924	0.07
USD186,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	153,711	0.02	USD120,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	83,093	0.01
USD537,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	478,734	0.07	USD245,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	236,453	0.04
USD113,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	92,005	0.01	USD226,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	228,157	0.04
USD34,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	29,865	0.00	USD72,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	52,536	0.01
USD68,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	58,030	0.01	USD250,000	Switch 3.75% 15/9/2028	248,180	0.04
USD104,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	98,372	0.01	USD228,000	Switch 4.125% 15/6/2029	227,748	0.04
USD36,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	33,730	0.00	USD399,000	Synaptics 4% 15/6/2029	344,380	0.05
USD43,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	39,221	0.01	USD484,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	412,955	0.06

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD149,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	143,415	0.02	USD101,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	96,551	0.01
USD181,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	164,465	0.03	USD278,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	277,461	0.04
USD131,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	123,185	0.02	USD76,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	76,977	0.01
USD172,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	142,269	0.02	USD130,000	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	107,119	0.02
USD3,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	2,603	0.00	USD165,000	Union Pacific 3.55% 15/8/2039	144,916	0.02
USD307,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	292,717	0.05	USD50,000	Union Pacific 3.55% 20/5/2061	40,035	0.01
USD35,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	32,619	0.01	USD267,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	227,418	0.04
USD267,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	247,206	0.04	USD115,000	Union Pacific 3.95% 15/8/2059	100,050	0.02
USD9,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	8,602	0.00	USD140,000	Union Pacific 4.05% 1/3/2046	127,918	0.02
USD44,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	42,312	0.01	USD150,000	Union Pacific 4.3% 1/3/2049	141,346	0.02
USD115,000	Terex 5% 15/5/2029	102,754	0.02	USD55,000	Union Pacific 4.5% 10/9/2048	52,802	0.01
USD150,000	Texas Instruments 2.7% 15/9/2051	113,736	0.02	USD638,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	586,756	0.09
USD75,000	Texas Instruments 4.15% 15/5/2048	72,613	0.01	USD236,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	207,885	0.03
USD700,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/10/2031	593,077	0.09	USD133,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	128,787	0.02
USD98,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	79,532	0.01	USD164,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	153,979	0.02
USD34,000	Titan International 7% 30/4/2028	32,581	0.00	USD445,000	UnitedHealth 2.75% 15/5/2040	346,264	0.05
USD427,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	392,211	0.06	USD75,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	59,548	0.01
USD505,000	Toyota Motor Credit 1.15% 13/8/2027	440,695	0.07	USD445,000	UnitedHealth 3.5% 15/8/2039	387,460	0.06
USD223,000	Toyota Motor Credit 1.35% 25/8/2023	217,913	0.03	USD335,000	UnitedHealth 4.2% 15/1/2047	311,196	0.05
USD575,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	501,556	0.08	USD155,000	UnitedHealth 4.75% 15/5/2052	155,469	0.02
USD50,000	Travelers 2.55% 27/4/2050	35,174	0.01	USD96,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	80,327	0.01
USD115,000	Travelers 4% 30/5/2047	103,579	0.02	USD172,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	129,669	0.02
USD25,000	Travelers 4.3% 25/8/2045	22,935	0.00	USD73,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	70,670	0.01
USD34,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	30,922	0.00	USD90,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	89,171	0.01
USD1,100,000	Truist Financial 4.95% 1/12/2170	1,083,614	0.17	USD105,000	US Bancorp 1.375% 22/7/2030	84,296	0.01
USD400,000	TSMC Arizona 4.5% 22/4/2052	389,686	0.06	USD50,000	US Bancorp 3% 30/7/2029	45,458	0.01
USD65,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	65,375	0.01	USD1,500,000	US Bancorp 3.7% 15/1/2171	1,257,155	0.19
USD50,000	TWDC Enterprises 18 4.125% 1/6/2044	46,179	0.01	USD57,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	49,503	0.01
USD569,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	460,487	0.07	USD151,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	134,708	0.02
USD160,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	149,136	0.02	USD173,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	172,715	0.03
USD66,000	Twitter 5% 1/3/2030	62,122	0.01				
USD237,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	204,314	0.03				
USD288,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	250,756	0.04				

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD264,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	265,276	0.04	USD325,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	315,424	0.05
USD155,000	Ventas Realty 3% 15/1/2030	135,489	0.02	USD202,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	181,849	0.03
USD145,000	Ventas Realty 4.75% 15/11/2030	141,424	0.02	USD211,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	179,875	0.03
USD92,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	75,661	0.01	USD385,000	Workday 3.8% 1/4/2032	353,435	0.05
USD1,390,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	1,113,553	0.17	USD43,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	39,806	0.01
USD135,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	115,063	0.02	USD389,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	310,813	0.05
USD815,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	595,579	0.09	USD330,000	WRKCo 3% 15/6/2033	276,276	0.04
USD75,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	56,191	0.01	USD110,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	108,196	0.02
USD135,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	92,280	0.01	USD101,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	97,362	0.01
USD835,000	Verizon Communications 3.4% 22/3/2041	678,258	0.10	USD297,000	WRKCo 4% 15/3/2028	287,627	0.04
USD275,000	Verizon Communications 3.85% 1/11/2042	235,775	0.04	USD150,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	150,545	0.02
USD190,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	183,136	0.03	USD129,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	115,390	0.02
USD191,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	185,019	0.03	USD18,000	Xerox 4.8% 1/3/2035	13,487	0.00
USD735,000	Verizon Communications 4.272% 15/1/2036	687,215	0.11	USD121,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	110,693	0.02
USD97,000	Verscend Escrow 9.75% 15/8/2026	97,972	0.02	USD10,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	9,171	0.00
USD386,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	336,154	0.05	USD512,000	Zayo 4% 1/3/2027	436,613	0.07
USD259,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	222,540	0.03	USD900,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	704,396	0.11
USD65,000	Visa 3.65% 15/9/2047	58,154	0.01	USD474,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	411,290	0.06
USD1,135,000	VMware 2.2% 15/8/2031	891,502	0.14			325,688,679	50.53
USD438,000	Voya Financial 6.125% 15/3/2171	425,104	0.07			468,202,701	72.62
USD138,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	118,801	0.02	EQUITY LINKED NOTES			
USD50,000	Walmart 2.5% 22/9/2041	39,239	0.01	USD820	BMO Capital Markets (Fund receives 14.52% Fixed; and receives/pays return on Mastercard) (9/9/2022)	270,386	0.04
USD470,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	357,911	0.06	USD18,501	BMO Capital Markets (Fund receives 18.28% Fixed; and receives/pays return on Macy's) (19/10/2022)	328,436	0.05
USD297,000	Walt Disney 3.5% 13/5/2040	256,024	0.04	USD1,729	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.06% Fixed; and receives/pays return on American Express) (19/9/2022)	268,585	0.04
USD100,000	Walt Disney 3.6% 13/1/2051	84,479	0.01	USD2,681	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.21% Fixed; and receives/pays return on Boston Properties) (21/9/2022)	216,892	0.03
USD460,000	Walt Disney 6.65% 15/11/2037	550,966	0.09	USD1,921	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.81% Fixed; and receives/pays return on Owens Corning) (21/9/2022)	158,879	0.03
USD5,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	3,980	0.00				
USD125,000	Waste Management 2.5% 15/11/2050	85,167	0.01				
USD614,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	617,920	0.10				

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD2,032	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.09% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan) (9/9/2022)	331,811	0.05	USD1,451	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.51% Fixed; and receives/pays return on Danaher) (9/9/2022)	398,213	0.06
USD2,221	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.13% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (27/10/2022)	599,289	0.09	USD3,045	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.75% Fixed; and receives/pays return on Intercontinental Exchange) (27/9/2022)	311,124	0.05
USD2,102	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.49% Fixed; and receives/pays return on Copart) (7/9/2022)	253,781	0.04	USD961	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.03% Fixed; and receives/pays return on Adobe) (15/9/2022)	366,885	0.06
USD1,630	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.53% Fixed; and receives/pays return on Becton Dickinson) (27/9/2022)	414,919	0.06	USD2,723	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.06% Fixed; and receives/pays return on Qualcomm) (27/9/2022)	366,817	0.06
USD3,685	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.55% Fixed; and receives/pays return on Merck) (28/10/2022)	319,758	0.05	USD2,420	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (4/11/2022)	229,269	0.04
USD1,210	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.85% Fixed; and receives/pays return on McKesson) (27/9/2022)	425,716	0.07	USD2,172	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.93% Fixed; and receives/pays return on Autonation) (21/10/2022)	269,381	0.04
USD5,654	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.07% Fixed; and receives/pays return on Morgan Stanley) (13/10/2022)	466,481	0.07	USD2,154	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on Salesforce) (27/9/2022)	350,586	0.05
USD8,558	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.29% Fixed; and receives/pays return on Jpmorgan Chase) (13/10/2022)	972,648	0.15	USD10,728	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.57% Fixed; and receives/pays return on Keycorp) (21/10/2022)	194,981	0.03
USD361	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.75% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (10/11/2022)	190,438	0.03	USD5,565	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.07% Fixed; and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (21/10/2022)	193,613	0.03
USD4,980	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.91% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air) (2/11/2022)	273,820	0.04	USD2,621	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.49% Fixed; and receives/pays return on Discover Financial Services) (19/9/2022)	268,292	0.04
USD1,287	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.13% Fixed; and receives/pays return on Cigna) (4/11/2022)	366,900	0.06				

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD8,914	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.16% Fixed; and receives/pays return on Mattel) (21/10/2022)	200,603	0.03	USD4,284	Société Générale (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on US Bancorp) (14/10/2022)	196,507	0.03
USD2,313	Royal Bank of Canada (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing) (21/9/2022)	561,640	0.09	USD1,787	Société Générale (Fund receives 14.94% Fixed; and receives/pays return on First Republic Bank) (13/10/2022)	276,388	0.04
USD2,363	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Waste Management) (21/9/2022)	392,126	0.06	USD5,992	Société Générale (Fund receives 15.34% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (12/9/2022)	504,626	0.08
USD2,000	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.63% Fixed; and receives/pays return on Republic Services) (27/10/2022)	286,424	0.05	USD197	Société Générale (Fund receives 15.71% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	419,646	0.07
USD1,711	Société Générale (Fund receives 10.13% Fixed; and receives/pays return on Progressive) (14/10/2022)	207,192	0.03	USD1,941	Société Générale (Fund receives 16.61% Fixed; and receives/pays return on Eaton) (9/9/2022)	270,082	0.04
USD2,683	Société Générale (Fund receives 10.79% Fixed; and receives/pays return on Chubb) (23/9/2022)	511,635	0.08	USD3,858	Société Générale (Fund receives 16.97% Fixed; and receives/pays return on Ball) (27/9/2022)	219,097	0.03
USD2,762	Société Générale (Fund receives 11.22% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Sys) (12/9/2022)	486,120	0.08	USD1,380	Société Générale (Fund receives 17.17% Fixed; and receives/pays return on Kla) (23/9/2022)	482,563	0.08
USD812	Société Générale (Fund receives 12.07% Fixed; and receives/pays return on Broadcom) (2/9/2022)	410,072	0.06	USD1,000	Société Générale (Fund receives 17.2% Fixed; and receives/pays return on Servicenow) (23/9/2022)	449,461	0.07
USD304	Société Générale (Fund receives 12.22% Fixed; and receives/pays return on Cintas) (13/10/2022)	122,936	0.02	USD2,842	Société Générale (Fund receives 17.56% Fixed; and receives/pays return on Crown Castle) (23/9/2022)	489,039	0.08
USD2,530	Société Générale (Fund receives 13.16% Fixed; and receives/pays return on American Tower Reit) (15/9/2022)	649,330	0.10	USD1,770	Société Générale (Fund receives 17.83% Fixed; and receives/pays return on Tesla) (27/9/2022)	499,909	0.08
USD3,357	Société Générale (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Prologis) (1/9/2022)	421,599	0.07	USD5,770	Société Générale (Fund receives 8.56% Fixed; and receives/pays return on Apple) (4/10/2022)	927,984	0.14
				USD2,971	Société Générale (Fund receives 8.66% Fixed; and receives/pays return on Zoetis) (23/9/2022)	473,699	0.07

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD1,779	Société Générale (Fund receives 8.68% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (13/10/2022)	476,661	0.07	USD356	BNP Paribas (Fund receives 16.44% Fixed; and receives/pays return on Fair Isaac) (27/9/2022)	164,663	0.03
USD2,634	Société Générale (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (14/10/2022)	1,382,244	0.21	USD5,652	BNP Paribas (Fund receives 16.8% Fixed; and receives/pays return on Pentair) (26/10/2022)	258,389	0.04
USD1,239	BNP Paribas (Fund receives 10.08% Fixed; and receives/pays return on Hershey) (31/10/2022)	283,168	0.04	USD4,991	BNP Paribas (Fund receives 16.81% Fixed; and receives/pays return on CF Industries) (29/9/2022)	510,299	0.08
USD4,825	BNP Paribas (Fund receives 11.03% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com) (19/9/2022)	629,173	0.10	USD9,560	BNP Paribas (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	497,782	0.08
USD835	BNP Paribas (Fund receives 12.12% Fixed; and receives/pays return on Humana) (19/9/2022)	406,514	0.06	USD7,828	BNP Paribas (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on CSX) (9/9/2022)	245,398	0.04
USD1,010	BNP Paribas (Fund receives 13.55% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (29/9/2022)	557,853	0.09	USD1,956	BNP Paribas (Fund receives 17.9% Fixed; and receives/pays return on Charles Schwab) (1/9/2022)	130,459	0.02
USD1,565	BNP Paribas (Fund receives 13.98% Fixed; and receives/pays return on United Rentals) (15/9/2022)	460,519	0.07	USD1,067	BNP Paribas (Fund receives 19.2% Fixed; and receives/pays return on DR Horton) (9/9/2022)	77,048	0.01
USD17,453	BNP Paribas (Fund receives 14.91% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (1/9/2022)	594,679	0.09	USD716	BNP Paribas (Fund receives 20.46% Fixed; and receives/pays return on Equinix) (15/9/2022)	482,038	0.07
USD4,928	BNP Paribas (Fund receives 15.02% Fixed; and receives/pays return on Citigroup) (14/10/2022)	241,736	0.04	USD1,797	BNP Paribas (Fund receives 21.39% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly) (27/9/2022)	549,578	0.08
USD1,393	BNP Paribas (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Albemarle) (27/9/2022)	354,306	0.05	USD8,870	BNP Paribas (Fund receives 25.94% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (9/9/2022)	975,945	0.15
USD1,187	BNP Paribas (Fund receives 16.4% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials) (27/9/2022)	197,607	0.03	USD5,043	BNP Paribas (Fund receives 33.69% Fixed; and receives/pays return on Synchrony Financial) (1/9/2022)	166,135	0.03

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD3,712	BNP Paribas (Fund receives 7.43% Fixed; and receives/pays return on General Mills) (23/9/2022)	286,275	0.04	USD4,283	JP Morgan (Fund receives 12.62% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (29/9/2022)	475,792	0.07
USD1,321	BNP Paribas (Fund receives 9.07% Fixed; and receives/pays return on Accenture) (27/9/2022)	389,826	0.06	USD3,685	JP Morgan (Fund receives 13.54% Fixed; and receives/pays return on Nucor) (21/10/2022)	488,016	0.08
USD1,403	BNP Paribas (Fund receives 9.41% Fixed; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (15/9/2022)	784,081	0.12	USD4,921	JP Morgan (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on Masco) (15/9/2022)	251,872	0.04
USD3,869	BNP Paribas (Fund receives 9.65% Fixed; and receives/pays return on Hologic) (1/11/2022)	264,104	0.04	USD1,893	JP Morgan (Fund receives 15.6% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (27/10/2022)	163,805	0.03
USD1,753	BNP Paribas (Fund receives 9.85% Fixed; and receives/pays return on Avalonbay Communities) (15/9/2022)	359,786	0.06	USD10,239	JP Morgan (Fund receives 18.28% Fixed; and receives/pays return on Alcoa) (14/10/2022)	507,431	0.08
USD1,642	JP Morgan (Fund receives 10.4% Fixed; and receives/pays return on CME) (24/10/2022)	325,579	0.05	USD886	JP Morgan (Fund receives 21.74% Fixed; and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	189,752	0.03
USD5,506	JP Morgan (Fund receives 11.41% Fixed; and receives/pays return on International Paper) (28/10/2022)	233,032	0.04	USD2,907	JP Morgan (Fund receives 7.17% Fixed; and receives/pays return on Walmart) (22/9/2022)	387,489	0.06
USD4,230	JP Morgan (Fund receives 11.83% Fixed; and receives/pays return on Apple) (31/10/2022)	686,146	0.11	USD3,176	JP Morgan (Fund receives 7.74% Fixed; and receives/pays return on Paychex) (22/9/2022)	397,242	0.06
USD3,028	JP Morgan (Fund receives 11.94% Fixed; and receives/pays return on Fiserv) (28/10/2022)	312,972	0.05	USD8,788	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed; and receives/pays return on Comcast) (23/9/2022)	320,474	0.05
USD4,217	JP Morgan (Fund receives 12.47% Fixed; and receives/pays return on MetLife) (3/11/2022)	275,212	0.04	USD4,010	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed; and receives/pays return on CVS Health) (19/9/2022)	398,951	0.06
USD2,067	JP Morgan (Fund receives 12.5% Fixed; and receives/pays return on Home Depot) (4/10/2022)	607,528	0.09	USD3,001	JP Morgan (Fund receives 9.33% Fixed; and receives/pays return on Electronic Arts) (19/9/2022)	386,118	0.06

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD2,956	JP Morgan (Fund receives 9.99% Fixed; and receives/pays return on Hilton Worldwide) (24/10/2022)	380,550	0.06	USD4,699	Credit Suisse (Fund receives 16.45% Fixed; and receives/pays return on Bank of New York Mellon) (14/10/2022)	197,388	0.03
USD250	Credit Suisse (Fund receives 10.65% Fixed; and receives/pays return on Chipotle Mexican Grill) (21/9/2022)	397,528	0.06	USD1,058	Credit Suisse (Fund receives 20.45% Fixed; and receives/pays return on Tractor Supply) (21/10/2022)	198,245	0.03
USD4,957	Credit Suisse (Fund receives 10.7% Fixed; and receives/pays return on Oracle) (12/9/2022)	369,784	0.06	USD2,358	Credit Suisse (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan) (21/10/2022)	387,224	0.06
USD1,995	Credit Suisse (Fund receives 10.9% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (21/9/2022)	528,235	0.08	USD7,194	Credit Suisse (Fund receives 9.05% Fixed; and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb) (21/9/2022)	484,660	0.08
USD1,342	Credit Suisse (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Goldman Sachs) (1/9/2022)	430,543	0.07	USD2,343	UBS (Fund receives 12.1% Fixed; and receives/pays return on Lowe's) (4/10/2022)	462,571	0.07
USD8,579	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on Pfizer) (2/11/2022)	395,937	0.06	USD2,362	Goldman Sachs (Fund receives 11.25% Fixed; and receives/pays return on Johnson & Johnson) (8/9/2022)	385,814	0.06
USD1,659	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on United Parcel Service) (25/10/2022)	323,345	0.05	USD2,737	Goldman Sachs (Fund receives 11.42% Fixed; and receives/pays return on Ecolab) (23/9/2022)	455,468	0.07
USD2,114	Credit Suisse (Fund receives 14.7% Fixed; and receives/pays return on NVIDIA) (21/9/2022)	323,485	0.05	USD990	Goldman Sachs (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on Hasbro) (8/9/2022)	78,596	0.01
USD13,932	Credit Suisse (Fund receives 14.9% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (13/10/2022)	478,882	0.07	USD879	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health) (8/9/2022)	424,159	0.07
USD548	Credit Suisse (Fund receives 15.35% Fixed; and receives/pays return on Martin Marietta Materials) (31/10/2022)	188,717	0.03	USD3,371	Goldman Sachs (Fund receives 18.48% Fixed; and receives/pays return on Truist Financial) (8/9/2022)	160,173	0.03
USD686	Credit Suisse (Fund receives 15.65% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (18/11/2022)	384,231	0.06	USD11,603	Nomura (Fund receives 18.15% Fixed; and receives/pays return on Corning) (12/9/2022)	402,211	0.06

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (EUR)	% of Net Assets			Market Value (EUR)	% of Net Assets	
Holding	Description			Holding	Description			
USD164	Citigroup (Fund receives 11.39% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	348,548	0.05	USD793	Citigroup (Fund receives 23.93% Fixed; and receives/pays return on Equifax) (9/9/2022)	151,579	0.02	
USD6,659	Citigroup (Fund receives 12.65% Fixed; and receives/pays return on Apple) (12/9/2022)	1,059,760	0.17	USD10,609	Citigroup (Fund receives 8.11% Fixed; and receives/pays return on Coca-Cola) (12/9/2022)	661,179	0.10	
USD3,359	Citigroup (Fund receives 14.99% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (12/9/2022)	888,721	0.14	USD7,174	Citigroup (Fund receives 8.59% Fixed; and receives/pays return on Graphic Packaging) (12/9/2022)	161,434	0.03	
USD1,386	Citigroup (Fund receives 16.09% Fixed; and receives/pays return on Visa) (9/9/2022)	281,043	0.04	Total Equity Linked Notes			48,067,112	7.46
USD2,080	Citigroup (Fund receives 17.94% Fixed; and receives/pays return on DuPont de Nemours) (9/9/2022)	118,020	0.02	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			601,340,052	93.28
USD4,319	Citigroup (Fund receives 22.43% Fixed; and receives/pays return on Citizens Financial) (8/9/2022)	158,827	0.03	Total Portfolio			601,340,052	93.28
				Other Net Assets			43,344,182	6.72
				Total Net Assets (EUR)			644,684,234	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CHF	1,470,352	EUR	1,453,539	Standard Chartered Bank	21/9/2022	47,551
EUR	1,181,365	AUD	1,762,974	Westpac	21/9/2022	(25,177)
EUR	2,991,925	SEK	31,390,352	Bank of America	21/9/2022	52,410
EUR	7,842,778	CHF	8,093,298	HSBC Bank	21/9/2022	(419,715)
EUR	20,944,212	GBP	18,049,242	Standard Chartered Bank	21/9/2022	20,287
EUR	2,890,885	JPY	405,535,412	Deutsche Bank	21/9/2022	(30,209)
EUR	850,673	CHF	863,669	State Street	21/9/2022	(31,051)
EUR	1,194,160	GBP	1,007,316	Royal Bank of Canada	21/9/2022	26,410
EUR	23,604	GBP	20,000	UBS	14/9/2022	410
EUR	17,425,394	GBP	14,790,000	Goldman Sachs	14/9/2022	273,916
EUR	5,209,908	USD	5,370,000	Goldman Sachs	14/9/2022	(153,363)
EUR	179,735	USD	180,000	BNP Paribas	14/9/2022	(40)
EUR	62,057,957	USD	62,062,500	BNP Paribas	21/9/2022	102,982
EUR	51,087,034	USD	51,088,590	Barclays	21/9/2022	86,956
EUR	94,936,700	USD	94,921,896	Morgan Stanley	21/9/2022	179,259
GBP	1,991,667	EUR	2,316,516	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(7,639)
GBP	1,123,197	EUR	1,321,983	Bank of America	21/9/2022	(19,896)
GBP	1,860,000	EUR	2,204,236	Morgan Stanley	14/9/2022	(47,255)
JPY	247,756,872	EUR	1,779,007	Standard Chartered Bank	21/9/2022	5,600
SEK	7,084,544	EUR	662,398	HSBC Bank	21/9/2022	1,027
USD	12,633,661	EUR	12,053,084	HSBC Bank	21/9/2022	558,689
Net unrealised appreciation						621,152
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 291,395,042)						621,152

ESG Global Conservative Income Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(1)	EUR	Euro Bund	August 2022	148,220	3,830
(226)	EUR	Euro BOBL	September 2022	27,847,720	228,260
(90)	EUR	Euro Bund	September 2022	13,339,800	173,700
(152)	EUR	Euro Schatz	September 2022	16,516,320	65,360
(11)	EUR	Euro-BTP	September 2022	1,320,220	4,800
(94)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	18,795,426	652,543
1,772	USD	EUR/USD Future	September 2022	221,792,054	(14,496,206)
(16)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	2,179,561	21,991
(200)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	23,411,787	130,637
1	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	117,059	(349)
(102)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	15,360,319	(86,822)
(20)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	2,217,013	10,008
Total				343,045,499	(13,292,248)

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
3,163	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 100	16/9/2022	(54,175)	101,598
3,670	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 850	21/10/2022	(20,579)	301,526
Total (EUR underlying exposure - EUR 7,872,213)						(74,754)	403,124

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
(3,163)	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 300	16/9/2022	83,925	(6,612)
(3,670)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 650	21/10/2022	37,598	(148,064)
Total (EUR underlying exposure - EUR 3,105,096)						121,523	(154,676)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
EUR3,100,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(26,400)	3,667
EUR2,400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(4,763)	24,877
EUR2,400,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(21)	459
Total (EUR underlying exposure -EUR 1,021,327)				(31,184)	29,003

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
EUR(2,400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	13,344	(11,280)
Total (EUR underlying exposure - EUR 439,937)				13,344	(11,280)

[次へ](#)

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				15,584	GDS	54,107	0.03
FUNDΣ				5,671	IHS	38,449	0.02
250,000	Guernsey Bluefield Solar Income Fund	415,729	0.26	20,625	Longfor	67,273	0.04
128,971	Syncona	295,689	0.19	2,100	Tencent	87,547	0.06
		711,418	0.45	1,250	Tencent	51,937	0.03
				74,000	Xinyi Solar	102,204	0.06
						870,686	0.54
					China		
				21,500	China Merchants Bank	110,396	0.07
				107,438	China Three Gorges Renewables	94,996	0.06
				15,900	Haier Smart Home	59,623	0.04
				20,029	Haier Smart Home	65,839	0.04
				13,840	LONGi Green Energy Technology	102,712	0.07
				2,700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	116,822	0.07
						550,388	0.35
					Denmark		
				900	Chr Hansen	52,868	0.03
				641	DSV	94,243	0.06
				4,050	Novo Nordisk	434,194	0.27
				5,834	Orsted	578,368	0.37
				6,061	Tryg	137,500	0.09
				11,066	Vestas Wind Systems	282,555	0.18
						1,579,728	1.00
					Egypt		
				27,952	Commercial International Bank	55,453	0.04
					Egypt		
					Finland		
				1,619	Kone	65,323	0.04
				10,494	Nordea Bank	98,159	0.06
				2,044	Sampo	92,306	0.06
						255,788	0.16
					France		
				1,126	Air Liquide*	142,613	0.09
				2,559	BNP Paribas	119,582	0.08
				1,807	Cie de Saint-Gobain	73,342	0.04
				1,402	Eiffage	124,327	0.08
				1,198	EssilorLuxottica	182,654	0.12
				3,138	Euroapi	48,832	0.03
				68	Hermes International	88,642	0.06
				354	Kering	181,008	0.11
				614	L'Oreal	213,395	0.13
				5,182	Sanofi	430,810	0.27
				152	Sartorius Stedim Biotech	56,599	0.04
				5,210	Schneider Electric	629,639	0.40
				255	Teleperformance	74,007	0.05
						2,365,450	1.50
					Germany		
				4,079	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	176,371	0.11
				3,158	Hamburger Hafen und Logistik	38,544	0.02
				6,107	LEG Immobilien	466,654	0.30
				135	Sartorius	57,238	0.04
				12,808	Vonovia	351,218	0.22
						1,090,025	0.69
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)							
					Australia		
				181,772	APM Human Services International	418,582	0.26
				22,461	NEXTDC	161,480	0.10
				9,452	Transurban	90,432	0.06
						670,494	0.42
					Belgium		
				429	Aedifica	40,837	0.02
				995	Azelis	19,769	0.01
				1,861	KBC	88,398	0.06
						149,004	0.09
					Brazil		
				5,663	Arezzo Industria e Comercio	101,896	0.06
				46,937	B3 - Brasil Bolsa Balcao	110,442	0.07
				92,555	Hapvida Participacoes e Investimentos	131,420	0.08
				14,707	Iguatemi	56,909	0.04
				202,553	MRV Engenharia e Participacoes	403,042	0.26
				31,440	Sendas Distribuidora	111,878	0.07
						915,587	0.58
					Canada		
				22,951	Brookfield Renewable	884,827	0.56
				6,314	Hydro One	170,968	0.11
				24,306	North West	638,900	0.40
				11,004	TELUS	249,363	0.16
						1,944,058	1.23
					Cayman Islands		
				11,100	Alibaba	133,365	0.08
				1,534	Alibaba	149,642	0.10
				625	Baidu	90,775	0.06
				21,000	China Mengniu Dairy	95,387	0.06

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

∞Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
26,660	Greece National Bank of Greece	85,482	0.05	8,503	New Zealand Vector	24,484	0.02
10,800	Hong Kong AIA	104,510	0.07	4,602	Norway Gjensidige Forsikring	93,535	0.06
61,765	Hang Lung Properties	102,934	0.06	1,276	Panama Copa	92,076	0.06
		207,444	0.13	30,874	Portugal REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	82,006	0.05
652	Hungary OTP Bank Nyrt	13,911	0.01	2,473	Saudi Arabia Leejam Sports	55,131	0.03
3,413	India Axis Bank	159,729	0.10	5,088	Singapore DBS	118,704	0.08
1,928	HDFC Bank	118,649	0.08	42,500	Singapore Telecommunications	79,687	0.05
3,054	Hindustan Unilever	102,232	0.07			198,391	0.13
6,590	ICICI Bank	144,782	0.09	795	South Africa Capitec Bank	96,717	0.06
7,084	Infosys	130,983	0.08	4,005	Gold Fields	32,568	0.02
		656,375	0.42	3,922	Gold Fields	31,807	0.02
3,057,771	Indonesia Bank Rakyat	894,103	0.56	76,960	Life Healthcare	90,629	0.06
10,340,400	Indonesia Persero Dayamitra Telekomunikasi	550,373	0.35			251,721	0.16
		1,444,476	0.91	2,823	South Korea Hana Financial	82,840	0.06
1,012,797	Ireland Greencoat Renewables	1,246,287	0.79	2,230	KB Financial	82,444	0.05
232	Linde	65,916	0.04	4,217	Samsung Electronics	188,221	0.12
573	STERIS	115,763	0.07	2,885	Samsung Electronics	117,553	0.07
		1,427,966	0.90	788	Samsung SDI	352,304	0.22
41,118	Italy Enel	195,970	0.13			823,362	0.52
629	ERG	20,024	0.01	3,568	Spain ACCIONA Energias Renovables	150,135	0.10
6,264	Infrastrutture Wireless Italiane	58,832	0.04	694	Aena SME	85,468	0.05
29,038	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	210,384	0.13	1,684	Amadeus IT	89,459	0.06
		485,210	0.31	5,987	Cellnex Telecom*	235,750	0.15
16,200	Japan Asahi	242,991	0.15	31,671	EDP Renovaveis	776,590	0.49
96	Canadian Solar Infrastructure Fund	86,037	0.05	16,214	Industria de Diseno Textil	354,753	0.22
4,562	KDDI	140,569	0.09			1,692,155	1.07
1,400	Nidec	94,043	0.06		Sweden		
2,192	West Japan Railway	85,782	0.06	1,878	Alfa Laval	50,494	0.03
		649,422	0.41	12,040	Epiroc	188,209	0.12
	Jersey			3,807	Epiroc	53,606	0.04
1,076	Aptiv	102,333	0.06	12,192	Tele2	130,827	0.08
1,556	Ferguson	181,712	0.11	4,310	Volvo	68,715	0.04
		284,045	0.17			491,851	0.31
1,330	Kazakhstan Kaspi.KZ JSC	81,396	0.05	266	Switzerland Flughafen Zurich	44,842	0.03
37,600	Malaysia Malayan Banking	75,360	0.05	7,596	Landis+Gyr	442,481	0.28
94,000	Public Bank	98,926	0.06	279	Lonza	151,213	0.10
		174,286	0.11	1,623	Nestle	190,742	0.12
12,305	Mexico Arca Continental	85,128	0.05	2,505	Novartis	202,857	0.13
21,232	Grupo Financiero Banorte	127,539	0.08	546	Roche	177,230	0.11
75,058	Wal-Mart de Mexico	249,784	0.16	104	SGS	228,735	0.14
		462,451	0.29	294	Sika	67,153	0.04
	Netherlands			1,618	TE Connectivity	205,664	0.13
193	ASML	95,537	0.06	872	Zurich Insurance	386,332	0.25
1,648	Koninklijke DSM	211,612	0.13			2,097,249	1.33
42,764	Koninklijke KPN	135,877	0.09	11,000	Taiwan Accton Technology	102,456	0.07
		443,026	0.28	28,000	Far Eastone Telecommunications	68,810	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets		
Holding	Description			Holding	Description				
7,000	MediaTek	153,396	0.10	1,689	Jack Henry & Associates	328,511	0.21		
8,651	Taiwan Semiconductor Manufacturing	730,145	0.46	1,309	Microsoft	347,945	0.22		
		1,054,807	0.67	5,000	Mueller Water Products	57,000	0.04		
143,100	Thailand Bangkok Dusit Medical Services	114,794	0.07	2,634	Otis Worldwide	191,413	0.12		
	United Arab Emirates			1,375	Paychex	171,160	0.11		
46,784	Abu Dhabi Commercial Bank	115,527	0.07	3,730	Physicians Realty Trust	63,186	0.04		
64,797	Aldar Properties	85,032	0.06	640	SBA Communications	209,958	0.13		
		200,559	0.13	1,700	SLM	99,008	0.07		
	United Kingdom			5,849	Synchrony Financial	193,192	0.12		
3,623	AstraZeneca	454,558	0.29	325	Thermo Fisher Scientific	180,973	0.12		
11,713	Auto Trader	89,197	0.06	2,275	Trimble	146,100	0.09		
4,180	Compass	90,472	0.06	451	UnitedHealth	236,969	0.15		
7,294	Halma	177,982	0.11	1,064	Visa	215,098	0.14		
473,134	Home Reit	643,707	0.41	2,276	Welltower	175,662	0.11		
19,457	Pearson	196,142	0.12	2,738	Yum China	135,285	0.09		
13,933	Phoenix	97,756	0.06	630	Zoetis	99,918	0.06		
28,160	Prudential	297,409	0.19	4,855	Zurn Elkay Water Solutions	134,629	0.08		
5,940	Reckitt Benckiser	459,789	0.29			7,599,686	4.82		
12,588	RELX	332,725	0.21	Total Common / Preferred Stocks (Shares)				36,430,558	23.05
641,912	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	882,274	0.56	BONDS					
6,068	Severn Trent	196,740	0.13		Australia				
17,459	Smart Metering Systems	184,635	0.12	USD158,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	146,705	0.09		
11,881	Standard Chartered	82,532	0.05	USD28,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	22,174	0.02		
103,006	Taylor Wimpey	129,619	0.08	USD26,000	Westpac Banking 3.133% 18/11/2041	18,938	0.01		
393,430	Triple Point Social Housing Reit	381,063	0.24			187,817	0.12		
		4,696,600	2.98		Canada				
	United States			USD155,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	138,997	0.09		
1,610	AbbVie	218,573	0.14	USD135,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	121,335	0.08		
2,775	Agilent Technologies	360,445	0.23	USD86,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	86,582	0.05		
851	Alexandria Real Estate Equities	132,331	0.09	USD11,000	ATS Automation Tooling Systems 4.125% 15/12/2028	9,691	0.01		
10,750	Allstate	240,692	0.15	USD22,000	Bank of Nova Scotia/The 1.35% 24/6/2026	19,778	0.01		
570	American Tower	145,561	0.09	USD270,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	255,485	0.16		
275	American Water Works	41,723	0.03	USD12,000	Bombardier 7.5% 15/3/2025	11,812	0.01		
1,125	Assurant	178,144	0.11	USD199,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	189,839	0.12		
7,404	Avangrid	369,089	0.23	USD20,000	Canadian National Railway 3.85% 5/8/2032	19,509	0.01		
1,580	Ball	88,891	0.06	USD20,000	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	19,421	0.01		
65	Cable One	74,752	0.05						
5,223	Citizens Financial	191,319	0.12						
3,579	Clearway Energy	133,103	0.08						
670	Consolidated Edison	65,975	0.04						
980	Crown	90,180	0.06						
1,737	Danaher	475,660	0.30						
123	Equinix	82,152	0.05						
373	Estee Lauder	96,249	0.06						
1,849	Eversource Energy	167,223	0.11						
2,840	Exelon	125,585	0.08						
2,504	Fidelity National Information Services	233,348	0.15						
664	Global Payments	83,465	0.05						
4,180	ICF International	434,720	0.28						
2,169	Intercontinental Exchange	220,305	0.14						
770	International Flavors & Fragrances	85,870	0.05						
637	Intuit	278,324	0.17						

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD70,000	Canadian Pacific Railway 3% 2/12/2041	55,776	0.04	USD200,000	France Altice France 5.125% 15/7/2029	158,250	0.10
USD93,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	92,698	0.06	USD619,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	511,512	0.32
USD117,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	115,838	0.07	USD250,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	196,364	0.13
USD613,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	601,003	0.38	USD400,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	366,044	0.23
USD43,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	37,278	0.02	USD200,000	Iliad 7% 15/10/2028	184,440	0.12
USD7,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	6,572	0.01			1,416,610	0.90
USD26,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	22,081	0.01	USD200,000	Germany Allianz 3.2% 30/4/2171	152,797	0.09
USD11,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	10,541	0.01	USD400,000	Allianz 3.5% 30/4/2171	348,546	0.22
USD75,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	63,863	0.04	USD200,000	Deutsche Bank 2.129% 24/11/2026	176,536	0.11
USD42,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	36,613	0.02	USD400,000	Deutsche Bank 6% 30/4/2171	329,102	0.21
USD18,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	17,417	0.01			1,006,981	0.63
USD17,000	Masonite International 3.5% 15/2/2030	13,761	0.01	USD250,000	Ireland AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.5% 15/1/2025	239,315	0.15
USD231,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	197,376	0.12		Italy UniCredit 8% 3/6/2171	320,176	0.20
USD71,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	57,550	0.04	USD45,000	Japan Honda Motor 2.967% 10/3/2032	40,580	0.02
USD25,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	19,211	0.01	USD300,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.953% 19/7/2025	280,246	0.18
USD25,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	22,942	0.02	USD56,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.632% 14/7/2026	52,321	0.03
USD4,000	Rogers Communications 4.35% 1/5/2049	3,408	0.00	USD59,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.544% 17/1/2028	56,100	0.04
USD40,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	35,742	0.02	USD200,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	168,281	0.11
USD50,000	Royal Bank of Canada 3.97% 26/7/2024	49,924	0.03			597,528	0.38
USD29,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.25% 10/9/2026	25,839	0.02		Jersey Aptiv 3.1% 1/12/2051	40,602	0.03
USD114,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	94,764	0.06	USD25,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	18,821	0.01
		2,452,646	1.55			59,423	0.04
USD42,126	Cayman Islands Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	34,543	0.02	USD200,000	Luxembourg Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	169,533	0.11
USD345,000	Denmark Danske Bank 7% 26/12/2170	329,044	0.21	USD268,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	232,707	0.15
USD86,000	Finland Nokia 4.375% 12/6/2027	81,512	0.05	USD36,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	33,534	0.02
USD154,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	155,362	0.10	USD10,000	DH Europe Finance II 2.05% 15/11/2022	9,971	0.00
USD500,000	Nordea Bank 6.625% 26/9/2170	492,548	0.31	USD200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	169,747	0.11
		729,422	0.46	USD60,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	48,268	0.03

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD84,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	70,294	0.04	USD200,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	189,318	0.12
USD5,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	4,233	0.00	USD250,000	HSBC 6.375% 17/3/2171	240,596	0.15
USD16,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	13,792	0.01	USD200,000	Lloyds Banking 3.574% 7/11/2028	185,490	0.12
USD200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	184,000	0.12	USD200,000	Lloyds Banking 7.5% 27/12/2170	195,997	0.12
		936,079	0.59	USD310,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	293,891	0.19
	Netherlands			USD200,000	Standard Chartered 1.319% 14/10/2023	199,162	0.13
USD98,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	83,682	0.05	USD200,000	Vmed 02 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	160,796	0.10
USD283,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	242,143	0.15	USD200,000	Vmed 02 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	162,405	0.10
USD200,000	Enel Finance International 1.375% 12/7/2026	174,769	0.11	USD86,000	Vodafone 3.25% 4/6/2081	74,707	0.05
USD200,000	ING Groep 3.875% 16/11/2170	147,983	0.10	USD26,000	Vodafone 4.25% 17/9/2050	21,509	0.01
USD150,000	JDE Peet's 1.375% 15/1/2027	129,071	0.08	USD13,000	Vodafone 5.25% 30/5/2048	12,251	0.01
USD54,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	43,760	0.03	USD208,000	Vodafone 7% 4/4/2079	214,972	0.14
USD13,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	10,512	0.00			2,935,211	1.86
USD38,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 11/5/2041	28,046	0.02		United States		
USD18,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	17,089	0.01	USD55,000	I Automotive 4% 15/8/2028	47,360	0.03
USD11,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	10,798	0.01	USD68,000	AbbVie 3.6% 14/5/2025	66,828	0.04
USD9,000	Sensata Technologies 5.625% 1/11/2024	9,057	0.01	USD43,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	42,486	0.03
USD298,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	283,070	0.18	USD35,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	31,223	0.02
USD314,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	250,067	0.16	USD4,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	3,749	0.00
		1,430,047	0.91	USD43,000	AbbVie 4.4% 6/11/2042	39,246	0.03
	Spain			USD15,000	AbbVie 4.45% 14/5/2046	13,754	0.01
USD200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.125% 16/2/2171	171,580	0.11	USD12,000	AbbVie 4.5% 14/5/2035	11,578	0.01
	Switzerland			USD17,000	AbbVie 4.55% 15/3/2035	16,451	0.01
USD300,000	UBS 1.008% 30/7/2024	291,106	0.19	USD10,000	AbbVie 4.7% 14/5/2045	9,394	0.01
USD500,000	UBS 3.875% 2/12/2170	416,637	0.26	USD15,000	AbbVie 4.75% 15/3/2045	14,175	0.01
		707,743	0.45	USD6,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	5,589	0.00
	United Kingdom			USD12,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	11,311	0.01
USD15,000	AstraZeneca 6.45% 15/9/2037	17,746	0.01	USD41,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	40,787	0.03
USD200,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	196,443	0.12	USD4,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	3,438	0.00
USD300,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	277,487	0.18	USD63,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	58,637	0.04
USD250,000	Barclays 7.75% 15/12/2170	243,983	0.15	USD19,000	Adient US 9% 15/4/2025	19,692	0.01
USD255,000	Barclays 8% 15/12/2170	248,458	0.16	USD5,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	4,285	0.00
				USD93,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	78,556	0.05
				USD3,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	2,864	0.00

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD241,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	238,690	0.15	USD37,000	Ally Financial 2.2% 2/11/2028	30,816	0.02
USD3,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	2,487	0.00	USD507,000	Ally Financial 4.7% 15/8/2171	422,189	0.27
USD31,000	Aetna 4.75% 15/3/2044	28,710	0.02	USD17,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	17,188	0.01
USD136,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	104,689	0.07	USD20,000	Alphabet 1.9% 15/8/2040	14,297	0.01
USD82,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	72,007	0.05	USD37,000	Alphabet 2.05% 15/8/2050	24,813	0.02
USD40,000	Air Lease 2.875% 15/1/2026	37,095	0.02	USD9,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	6,371	0.00
USD17,000	Air Lease 3.375% 1/7/2025	16,170	0.01	USD14,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	9,560	0.01
USD20,000	Air Lease 3.75% 1/6/2026	18,972	0.01	USD101,000	Amazon.com 3.15% 22/8/2027	98,097	0.06
USD3,000	Air Products and Chemicals 1.5% 15/10/2025	2,801	0.00	USD13,000	Amazon.com 3.25% 12/5/2061	10,035	0.01
USD190,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	170,516	0.11	USD63,000	Amazon.com 3.875% 22/8/2037	59,725	0.04
USD81,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	74,198	0.05	USD11,000	Amazon.com 4.05% 22/8/2047	10,312	0.01
USD41,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	35,844	0.02	USD10,000	Amazon.com 4.1% 13/4/2062	9,161	0.01
USD164,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	156,240	0.10	USD30,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	25,831	0.02
USD4,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	3,049	0.00	USD13,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	10,629	0.01
USD20,000	Alexandria Real Estate Equities 2.75% 15/12/2029	17,514	0.01	USD9,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	8,369	0.01
USD43,000	Alexandria Real Estate Equities 3.95% 15/1/2028	41,550	0.03	USD264,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	290,691	0.18
USD57,000	Alexandria Real Estate Equities 4.9% 15/12/2030	56,982	0.04	USD80,668	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	77,091	0.05
USD191,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	173,004	0.11	USD306,420	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	278,440	0.18
USD289,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	251,258	0.16	USD40,000	American Express 3.4% 22/2/2024	39,680	0.02
USD377,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	346,554	0.22	USD879,000	American Express 3.55% 15/9/2170	757,918	0.48
USD236,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	221,968	0.14	USD25,000	American Express 3.95% 1/8/2025	24,772	0.02
USD105,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	95,415	0.06	USD109,000	American Honda Finance 1.2% 8/7/2025	101,086	0.06
				USD20,000	American International 4.75% 1/4/2048	19,109	0.01
				USD6,000	American International 4.8% 10/7/2045	5,638	0.00
				USD24,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	19,034	0.01
				USD57,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	46,344	0.03
				USD20,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	16,767	0.01
				USD6,000	American Tower 2.9% 15/1/2030	5,210	0.00
				USD30,000	American Tower 3.375% 15/5/2024	29,524	0.02
				USD40,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	37,939	0.02

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	4,744	0.00	USD21,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	17,639	0.01
USD30,000	American Tower 3.8% 15/8/2029	27,882	0.02	USD204,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	171,657	0.11
USD23,000	American Tower 3.95% 15/3/2029	21,668	0.01	USD54,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	43,626	0.03
USD2,000	Amgen 2% 15/1/2032	1,635	0.00	USD10,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	8,956	0.01
USD12,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	10,551	0.01	USD3,000	Astrazeneca Finance 2.25% 28/5/2031	2,618	0.00
USD53,000	Amgen 3% 15/1/2052	37,929	0.02	USD26,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	21,643	0.01
USD10,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	8,839	0.01	USD50,000	Autodesk 3.5% 15/6/2027	48,411	0.03
USD16,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	14,095	0.01	USD99,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	86,143	0.05
USD114,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	98,232	0.06	USD176,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	162,124	0.10
USD93,000	AMN Healthcare 4.625% 1/10/2027	86,208	0.05	USD117,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	64,269	0.04
USD41,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	35,856	0.02	USD66,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	55,426	0.03
USD17,000	Analog Devices 2.8% 1/10/2041	13,416	0.01	USD44,000	Avient 7.125% 1/8/2030	43,420	0.03
USD11,000	Analog Devices 2.95% 1/4/2025	10,783	0.01	USD47,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	41,184	0.03
USD84,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	64,079	0.04	USD391,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	325,476	0.21
USD16,000	Api DE 4.125% 15/7/2029	13,064	0.01	USD272,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	250,648	0.16
USD14,000	Api DE 4.75% 15/10/2029	11,602	0.01	USD195,000	Ball 2.875% 15/8/2030	158,996	0.10
USD22,000	Apple 2.2% 11/9/2029	19,799	0.01	USD254,000	Ball 3.125% 15/9/2031	207,044	0.13
USD22,000	Apple 2.65% 11/5/2050	16,319	0.01	USD208,000	Ball 4.875% 15/3/2026	201,323	0.13
USD19,000	Apple 2.65% 8/2/2051	14,087	0.01	USD211,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	195,937	0.12
USD8,000	Apple 2.7% 5/8/2051	5,993	0.00	USD100,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	89,532	0.06
USD20,000	Apple 2.95% 11/9/2049	15,821	0.01	USD104,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	94,758	0.06
USD21,000	Apple 3.45% 9/2/2045	18,400	0.01	USD7,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	6,287	0.00
USD39,000	Apple 3.85% 4/8/2046	35,981	0.02	USD75,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	72,104	0.05
USD30,000	Apple 3.95% 8/8/2052	28,138	0.02	USD80,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	63,944	0.04
USD8,000	Apple 4.5% 23/2/2036	8,339	0.01	USD28,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	23,453	0.01
USD35,000	Apple 4.65% 23/2/2046	36,178	0.02	USD34,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	28,475	0.02
USD63,000	Applied Materials 3.3% 1/4/2027	61,876	0.04	USD10,000	Bank of America 2.884% 22/10/2030	8,751	0.01
USD88,000	APX 5.75% 15/7/2029	72,400	0.05	USD40,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	33,889	0.02
USD129,000	APX 6.75% 15/2/2027	126,553	0.08				
USD35,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	34,227	0.02				
USD51,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	47,064	0.03				
USD51,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	50,299	0.03				
USD400,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	326,722	0.21				
USD200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	197,315	0.12				
USD17,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	15,311	0.01				
USD17,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	14,542	0.01				

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD67,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	62,443	0.04	USD12,000	Bristol-Myers Squibb 2.95% 15/3/2032	10,959	0.01
USD70,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	67,339	0.04	USD10,000	Bristol-Myers Squibb 3.4% 26/7/2029	9,585	0.01
USD205,000	Bank of America 4.375% 27/4/2171	177,035	0.11	USD25,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	21,430	0.01
USD28,000	Bank of America 4.443% 20/1/2048	25,990	0.02	USD20,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 15/3/2062	17,045	0.01
USD35,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	33,789	0.02	USD60,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	49,834	0.03
USD27,000	Bank of America 4.75% 21/4/2045	24,855	0.02	USD25,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	22,648	0.01
USD14,000	Bank of America 5% 21/1/2044	13,739	0.01	USD95,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	85,664	0.05
USD25,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	24,934	0.02	USD25,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGS		
USD259,000	Bank of New York Mellon 3.7% 20/3/2171	237,702	0.15	USD25,000	Sellco 4.5% 1/4/2027	21,300	0.01
USD325,000	Bank of New York Mellon 4.625% 20/3/2171	299,793	0.19	USD130,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	106,810	0.07
USD3,000	Baxalta 5.25% 23/6/2045	2,990	0.00	USD271,000	Cable One 4% 15/11/2030	227,113	0.14
USD32,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	26,949	0.02	USD200,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	165,190	0.10
USD79,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	76,928	0.05	USD10,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030	8,902	0.01
USD2,000	Becton Dickinson 3.734% 15/12/2024	1,986	0.00	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD7,000	Becton Dickinson 3.794% 20/5/2050	5,858	0.00	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD5,000	Becton Dickinson 4.685% 15/12/2044	4,783	0.00	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD250,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	248,627	0.16	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD149,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	136,769	0.09	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD473,000	Block 3.5% 1/6/2031	389,707	0.25	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD57,000	Boise Cascade 4.875% 1/7/2030	51,192	0.03	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD40,000	Booking 2.75% 15/3/2023	39,936	0.03	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD35,000	Booking 3.55% 15/3/2028	33,867	0.02	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD1,000	Boston Properties 2.45% 1/10/2033	762	0.00	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD15,000	Boston Properties 2.9% 15/3/2030	12,862	0.01	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD37,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	36,667	0.02	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD71,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	68,415	0.04	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD42,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	37,506	0.02	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD14,000	Brink's 4.625% 15/10/2027	12,701	0.01	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD5,000	Brink's 5.5% 15/7/2025	4,869	0.00	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		
USD40,000	Bristol-Myers Squibb 2.9% 26/7/2024	39,517	0.03	USD56,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030		

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD72,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	60,173	0.04	USD63,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	37,423	0.02
USD11,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	10,133	0.01	USD8,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	4,892	0.00
USD6,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	5,730	0.00	USD36,000	Cigna 4.125% 15/11/2025	35,863	0.02
USD15,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	13,816	0.01	USD20,000	Cigna 4.9% 15/12/2048	19,271	0.01
USD195,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	189,979	0.12	USD6,000	Cigna 6.125% 15/11/2041	6,562	0.00
USD101,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	99,079	0.06	USD10,000	Citigroup 1.122% 28/1/2027	8,859	0.01
USD82,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	80,280	0.05	USD15,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	12,409	0.01
USD187,000	Centene 2.45% 15/7/2028	157,951	0.10	USD62,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	52,362	0.03
USD100,000	Centene 2.5% 1/3/2031	79,731	0.05	USD42,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	35,900	0.02
USD161,000	Centene 2.625% 1/8/2031	129,133	0.08	USD9,000	Citigroup 2.904% 3/11/2042	6,647	0.00
USD223,000	Centene 3% 15/10/2030	187,149	0.12	USD38,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	33,344	0.02
USD40,000	Centene 4.625% 15/12/2029	37,864	0.02	USD50,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	42,624	0.03
USD20,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3% 1/3/2032	18,202	0.01	USD97,000	Citigroup 3.2% 21/10/2026	92,764	0.06
USD159,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	152,036	0.10	USD8,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	7,469	0.00
USD114,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	111,853	0.07	USD70,000	Citigroup 3.887% 10/1/2028	67,271	0.04
USD4,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	3,417	0.00	USD52,000	Citigroup 4% 10/3/2171	45,633	0.03
USD162,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	148,754	0.09	USD40,000	Citigroup 4.125% 25/7/2028	38,322	0.02
USD207,000	Charles Schwab 4% 1/3/2171	166,955	0.11	USD16,000	Citigroup 4.3% 20/11/2026	15,876	0.01
USD313,000	Charles Schwab 4% 1/6/2171	271,631	0.17	USD45,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	43,169	0.03
USD200,000	Charles Schwab 5% 1/6/2171	186,349	0.12	USD581,000	Citigroup 5% 12/3/2171	540,220	0.34
USD87,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	76,256	0.05	USD374,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	321,262	0.20
USD110,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	104,811	0.07	USD226,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	187,346	0.12
USD69,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	59,059	0.04	USD15,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	14,290	0.01
USD209,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	172,340	0.11	USD38,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	35,795	0.02
				USD303,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	271,500	0.17
				USD381,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	308,698	0.20
				USD129,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	104,747	0.07
				USD32,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	26,684	0.02
				USD984,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	916,977	0.58

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD153,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	146,914	0.09	USD16,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	15,467	0.01
USD99,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	87,437	0.06	USD15,000	Crown Castle 1.35% 15/7/2025	13,769	0.01
USD55,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	45,991	0.03	USD7,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	5,734	0.00
USD25,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	16,525	0.01	USD50,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	41,374	0.03
USD25,000	Comcast 2.8% 15/1/2051	17,584	0.01	USD34,000	Crown Castle 2.9% 1/4/2041	24,787	0.02
USD25,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	17,832	0.01	USD20,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	14,485	0.01
USD25,000	Comcast 3.45% 1/2/2050	19,943	0.01	USD14,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	13,277	0.01
USD50,000	Comcast 3.75% 1/4/2040	43,752	0.03	USD10,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	9,677	0.01
USD35,000	Comcast 3.9% 1/3/2038	31,727	0.02	USD200,000	CSC 4.125% 1/12/2030	163,287	0.10
USD25,000	Comcast 4% 15/8/2047	21,840	0.01	USD15,000	CSX 4.1% 15/11/2032	14,565	0.01
USD30,000	Comcast 4.4% 15/8/2035	29,167	0.02	USD31,000	CSX 4.3% 1/3/2048	28,665	0.02
USD25,000	Comcast 4.7% 15/10/2048	24,343	0.02	USD8,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	6,753	0.00
USD5,000	Comcast 4.95% 15/10/2058	4,986	0.00	USD271,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	269,049	0.17
USD60,000	Commonwealth Edison 3.85% 15/3/2052	53,162	0.03	USD10,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	8,696	0.01
USD34,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	29,050	0.02	USD47,000	CVS Health 1.875% 28/2/2031	38,183	0.02
USD168,000	CommScope 6% 1/3/2026	158,542	0.10	USD40,000	CVS Health 2.75% 1/12/2022	40,000	0.03
USD27,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	22,324	0.01	USD10,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	9,939	0.01
USD15,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	12,935	0.01	USD27,000	CVS Health 4.78% 25/3/2038	25,984	0.02
USD124,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	112,203	0.07	USD55,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	53,560	0.03
USD23,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	19,608	0.01	USD25,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	24,296	0.02
USD325,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	271,781	0.17	USD10,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	7,261	0.00
USD316,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	289,926	0.18	USD143,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	143,145	0.09
USD71,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	64,797	0.04	USD65,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	67,715	0.04
USD9,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	8,064	0.00	USD122,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	113,018	0.07
USD162,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	132,435	0.08	USD248,000	Discover Financial Services 5.5% 30/4/2171	214,600	0.14
USD76,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	59,961	0.04	USD29,000	Discovery Communications 3.95% 15/6/2025	28,354	0.02
USD113,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	89,023	0.06	USD16,000	Duke Realty 2.875% 15/11/2029	14,397	0.01
USD215,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	202,075	0.13	USD2,000	Duke Realty 3.05% 1/3/2050	1,516	0.00
				USD192,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	170,533	0.11
				USD29,000	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	29,157	0.02

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,000	DuPont de Nemours 5.419% 15/11/2048	3,004	0.00	USD2,000	Fiserv 2.65% 1/6/2030	1,717	0.00
USD42,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	37,865	0.02	USD17,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	14,865	0.01
USD10,000	Eaton 3.915% 15/9/2047	8,786	0.01	USD63,000	Ford Motor 0% 15/3/2026	69,488	0.04
USD34,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	24,494	0.02	USD354,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	277,947	0.18
USD5,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	4,687	0.00	USD5,000	Ford Motor 4.346% 8/12/2026	4,825	0.00
USD363,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	316,120	0.20	USD39,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	29,595	0.02
USD10,000	Elevance Health 2.25% 15/5/2030	8,580	0.01	USD9,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	7,302	0.01
USD1,000	Elevance Health 2.375% 15/1/2025	960	0.00	USD57,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	56,019	0.04
USD5,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	3,797	0.00	USD200,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	174,750	0.11
USD7,000	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	5,812	0.00	USD200,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	188,092	0.12
USD25,000	Elevance Health 4.65% 15/1/2043	23,829	0.02	USD267,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	259,635	0.16
USD46,000	Embeckta 6.75% 15/2/2030	43,790	0.03	USD14,000	Fox 3.05% 7/4/2025	13,546	0.01
USD236,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	207,491	0.13	USD35,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	30,793	0.02
USD180,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	149,581	0.09	USD162,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	151,429	0.10
USD10,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	8,576	0.01	USD87,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	72,128	0.05
USD60,000	Endurance International 6% 15/2/2029	44,277	0.03	USD114,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	98,860	0.06
USD2,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	1,627	0.00	USD73,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	75,471	0.05
USD5,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	4,187	0.00	USD57,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	60,490	0.04
USD35,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	32,642	0.02	USD202,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	173,990	0.11
USD15,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	14,744	0.01	USD55,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	47,103	0.03
USD22,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	18,744	0.01	USD19,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	17,563	0.01
USD324,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	296,846	0.19	USD32,000	GCI 4.75% 15/10/2028	28,884	0.02
USD40,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	34,046	0.02	USD18,000	Gilead Sciences 4.5% 1/2/2045	16,586	0.01
USD51,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	47,801	0.03	USD50,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	48,308	0.03
USD22,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	15,038	0.01	USD5,109,845	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2052	4,644,932	2.94
USD3,000	Equinix 3% 15/7/2050	2,069	0.00	USD4,429,654	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2051	4,122,668	2.61
USD6,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	5,408	0.00	USD22,324	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2041	22,077	0.01
USD15,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	13,734	0.01	USD41,997	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	41,532	0.02
USD30,000	ERP Operating 2.85% 1/11/2026	28,623	0.02	USD78,279	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	77,413	0.05
USD173,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	153,040	0.10	USD288,923	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2042	285,727	0.18
USD71,000	FedEx 3.1% 5/8/2029	65,385	0.04	USD796,920	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2043	788,104	0.50
USD14,000	FedEx 4.55% 1/4/2046	12,721	0.01	USD182,795	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2044	180,773	0.11
USD60,000	FirstEnergy Transmission 4.35% 15/1/2025	58,989	0.04				

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD82,577	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	80,802	0.05	USD4,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	3,406	0.00
USD619,407	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2051	600,124	0.38	USD188,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	164,763	0.10
USD75,488	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2041	75,909	0.05	USD82,000	HB Fuller 4% 15/2/2027	76,153	0.05
USD72,869	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	73,276	0.05	USD12,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	10,631	0.01
USD583,186	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2047	579,441	0.37	USD3,000	HCA 3.5% 1/9/2030	2,626	0.00
USD739,440	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2050	740,488	0.47	USD36,000	HCA 3.5% 15/7/2051	25,142	0.02
USD140,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	118,206	0.07	USD97,000	HCA 5% 15/3/2024	97,702	0.06
USD12,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	11,296	0.01	USD44,000	HCA 5.25% 15/6/2049	39,676	0.03
USD30,000	Goldman Sachs 0.673% 8/3/2024	29,423	0.02	USD36,000	HCA 5.375% 1/9/2026	36,322	0.02
USD90,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	80,161	0.05	USD24,000	HCA 5.5% 15/6/2047	22,309	0.01
USD8,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	7,130	0.00	USD272,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	241,555	0.15
USD97,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	77,160	0.05	USD27,000	Healthpeak Properties 3.5% 15/7/2029	25,009	0.02
USD6,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	4,884	0.00	USD154,000	Herc 5.5% 15/7/2027	145,890	0.09
USD103,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	85,736	0.05	USD19,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	16,301	0.01
USD60,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	49,647	0.03	USD56,000	Hertz 5% 1/12/2029	45,180	0.03
USD75,000	Goldman Sachs 3% 15/3/2024	73,777	0.05	USD8,000	Hewlett Packard Enterprise 4.45% 2/10/2023	8,077	0.01
USD62,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	53,095	0.03	USD21,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	16,926	0.01
USD40,000	Goldman Sachs 3.2% 23/2/2023	39,941	0.03	USD111,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	95,782	0.06
USD2,000	Goldman Sachs 3.625% 22/1/2023	2,001	0.00	USD43,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	36,387	0.02
USD132,000	Goldman Sachs 3.65% 10/2/2171	107,316	0.07	USD255,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	233,428	0.15
USD4,000	Goldman Sachs 3.75% 25/2/2026	3,938	0.00	USD10,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	9,901	0.01
USD203,000	Goldman Sachs 3.8% 10/11/2170	168,825	0.11	USD55,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	53,841	0.03
USD34,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	32,689	0.02	USD55,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	52,594	0.03
USD2,000	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045	1,930	0.00	USD348,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	296,842	0.19
USD35,000	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	38,996	0.02	USD41,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	33,136	0.02
USD19,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	16,454	0.01	USD15,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	12,715	0.01
USD160,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	167,398	0.11	USD17,000	Home Depot 4.2% 1/4/2043	15,816	0.01
USD48,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	42,406	0.03	USD13,000	Home Depot 4.5% 6/12/2048	12,800	0.01
USD3,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	2,866	0.00	USD228,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	202,301	0.13
USD134,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	113,001	0.07	USD64,000	HP 1.45% 17/6/2026	57,458	0.04
				USD55,000	HP 2.2% 17/6/2025	51,951	0.03
				USD18,000	HP 3% 17/6/2027	16,719	0.01
				USD8,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	7,015	0.00

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD149,000	HUB International 7% 1/5/2026	146,587	0.09	USD111,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	98,905	0.06
USD5,000	Humana 2.15% 3/2/2032	4,073	0.00	USD60,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	42,533	0.03
USD40,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	39,172	0.02	USD10,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	8,275	0.01
USD34,000	IAA 5.5% 15/6/2027	32,177	0.02	USD26,000	JPMorgan Chase 2.58% 22/4/2032	21,773	0.01
USD236,000	ILFC E-Capital Trust I 4.85% 21/12/2065	170,510	0.11	USD16,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	13,673	0.01
USD157,000	ILFC E-Capital Trust II 5.1% 21/12/2065	113,825	0.07	USD65,000	JPMorgan Chase 3.157% 22/4/2042	50,888	0.03
USD87,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	74,278	0.05	USD250,000	JPMorgan Chase 3.22% 1/3/2025	245,420	0.16
USD50,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	43,318	0.03	USD20,000	JPMorgan Chase 3.375% 1/5/2023	19,966	0.01
USD19,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	17,554	0.01	USD14,000	JPMorgan Chase 3.625% 1/12/2027	13,412	0.01
USD17,000	Intel 2.8% 12/8/2041	12,752	0.01	USD40,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	38,465	0.02
USD2,000	Intel 3.1% 15/2/2060	1,395	0.00	USD56,000	JPMorgan Chase 3.882% 24/7/2038	49,567	0.03
USD2,000	Intel 3.2% 12/8/2061	1,430	0.00	USD724,000	JPMorgan Chase 3.905% 15/5/2077	570,150	0.36
USD25,000	Intel 4.75% 25/3/2050	24,043	0.02	USD69,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	65,772	0.04
USD4,000	Intercontinental Exchange 3.1% 15/9/2027	3,789	0.00	USD10,000	JPMorgan Chase 4.125% 15/12/2026	9,908	0.01
USD90,000	Intercontinental Exchange 3.75% 21/9/2028	87,405	0.06	USD20,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2045	19,418	0.01
USD3,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	2,712	0.00	USD8,000	JPMorgan Chase 5.4% 6/1/2042	8,327	0.01
USD43,000	International Business Machines 4% 20/6/2042	37,479	0.02	USD2,000	JPMorgan Chase 5.625% 16/8/2043	2,098	0.00
USD7,000	International Flavors & Fragrances 1.23% 1/10/2025	6,306	0.00	USD18,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	17,367	0.01
USD10,000	International Flavors & Fragrances 2.3% 1/11/2030	8,215	0.00	USD15,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	13,291	0.01
USD25,000	Interpublic 3.375% 1/3/2041	18,211	0.01	USD25,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	24,369	0.02
USD4,000	Interpublic 4.75% 30/3/2030	3,893	0.00	USD16,000	KLA 3.3% 1/3/2050	12,707	0.01
USD200,000	IQVIA 5% 15/5/2027	193,639	0.12	USD49,000	KLA 4.1% 15/3/2029	48,934	0.03
USD37,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	32,619	0.02	USD20,000	KLA 4.65% 15/7/2032	20,481	0.01
USD32,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	28,139	0.02	USD35,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	28,910	0.02
USD69,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	57,431	0.04	USD74,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	63,423	0.04
USD50,000	Jabil 4.25% 15/5/2027	48,542	0.03	USD140,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	131,464	0.08
USD13,000	JELD-WEN 6.25% 15/5/2025	12,724	0.01	USD40,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	37,956	0.02
USD55,000	John Deere Capital 3.35% 18/4/2029	52,703	0.03	USD44,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	37,626	0.02
USD4,000	Johnson & Johnson 2.9% 15/1/2028	3,849	0.00	USD77,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	70,517	0.04
USD20,000	Johnson & Johnson 3.55% 1/3/2036	18,752	0.01	USD220,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	220,323	0.14
USD8,000	JPMorgan Chase 1.045% 19/11/2026	7,124	0.00	USD24,000	Kraft Heinz Foods 6.5% 9/2/2040	26,015	0.02
				USD18,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	15,658	0.01
				USD6,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	5,110	0.00

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD42,000	Lam Research 2.875% 15/6/2050	31,330	0.02	USD176,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	138,148	0.09
USD48,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	43,312	0.03	USD101,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	83,523	0.05
USD87,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	77,348	0.05	USD20,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	16,316	0.01
USD307,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	293,351	0.19	USD25,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	19,526	0.01
USD36,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	27,026	0.02	USD4,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	3,443	0.00
USD29,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	28,426	0.02	USD4,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	3,402	0.00
USD9,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	8,248	0.01	USD45,000	Marsh & McLennan 4.375% 15/3/2029	44,966	0.03
USD14,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	12,367	0.01	USD15,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	14,038	0.01
USD2,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	1,608	0.00	USD21,000	Mastercard 3.35% 26/3/2030	20,094	0.01
USD172,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	138,773	0.09	USD4,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	3,647	0.00
USD127,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	107,159	0.07	USD43,000	Match II 3.625% 1/10/2031	33,752	0.02
USD96,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	84,954	0.05	USD53,000	Match II 4.125% 1/8/2030	43,911	0.03
USD269,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	226,358	0.14	USD34,000	Match II 4.625% 1/6/2028	30,315	0.02
USD209,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	202,209	0.13	USD6,000	Match II 5.625% 15/2/2029	5,640	0.00
USD38,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	29,333	0.02	USD120,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	107,592	0.07
USD160,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	127,709	0.08	USD41,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	37,733	0.02
USD96,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	81,494	0.05	USD32,000	Mattel 5.875% 15/12/2027	31,820	0.02
USD19,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	16,728	0.01	USD30,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	29,976	0.02
USD106,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	97,400	0.06	USD23,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	22,855	0.01
USD3,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	2,908	0.00	USD10,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	8,453	0.01
USD196,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	197,238	0.13	USD270,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	227,313	0.14
USD36,000	Lowe's 3% 15/10/2050	25,178	0.02	USD32,000	Merck 1.45% 24/6/2030	26,595	0.02
USD3,000	Lowe's 3.5% 1/4/2051	2,288	0.00	USD16,000	Merck 2.15% 10/12/2031	13,720	0.01
USD13,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	12,368	0.01	USD18,000	Merck 2.75% 10/12/2051	13,199	0.01
USD27,000	Lowe's 3.7% 15/4/2046	21,716	0.01	USD20,000	Merck 4% 7/3/2049	18,416	0.01
USD20,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	17,262	0.01	USD10,000	Merck 6.5% 1/12/2033	11,925	0.01
USD15,000	Lowe's 4.45% 1/4/2062	12,880	0.01	USD23,000	Meritage Homes 5.125% 6/6/2027	21,639	0.01
USD5,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	4,706	0.00	USD8,000	Meritor 4.5% 15/12/2028	8,222	0.01
USD9,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	7,939	0.00	USD597,000	MetLife 3.85% 15/3/2171	556,403	0.35
USD164,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	142,783	0.09	USD10,000	MetLife 5% 15/7/2052	10,262	0.01
				USD92,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	85,944	0.05
				USD58,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	43,043	0.03
				USD53,000	Microsoft 2.921% 17/3/2052	42,363	0.03
				USD17,000	Microsoft 3.45% 8/8/2036	16,089	0.01

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD131,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	110,060	0.07	USD48,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	42,910	0.03
USD89,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	81,626	0.05	USD41,000	Navient 5.5% 15/3/2029	33,400	0.02
USD186,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	159,072	0.10	USD20,000	Navient 6.125% 25/3/2024	19,576	0.01
USD6,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	5,662	0.00	USD11,000	NCR 5% 1/10/2028	10,323	0.01
USD32,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	27,782	0.02	USD35,000	NCR 5.125% 15/4/2029	32,775	0.02
USD22,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	18,924	0.01	USD9,000	NCR 5.75% 1/9/2027	8,717	0.01
USD46,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	42,510	0.03	USD20,000	NCR 6.125% 1/9/2029	19,143	0.01
USD45,000	Morgan Stanley 0.529% 25/1/2024	44,318	0.03	USD25,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	22,292	0.01
USD19,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	17,782	0.01	USD25,000	Newmont 2.8% 1/10/2029	21,949	0.01
USD85,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	75,460	0.05	USD4,000	Newmont 5.45% 9/6/2044	4,010	0.00
USD188,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	168,556	0.11	USD277,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	267,798	0.17
USD43,000	Morgan Stanley 2.188% 28/4/2026	40,464	0.03	USD217,000	NFP 4.875% 15/8/2028	190,174	0.12
USD11,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	8,942	0.01	USD270,000	NFP 6.875% 15/8/2028	223,138	0.14
USD66,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	57,237	0.04	USD28,000	NFP 7.5% 1/10/2030	27,645	0.02
USD23,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	15,902	0.01	USD127,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	127,399	0.08
USD4,000	Morgan Stanley 3.217% 22/4/2042	3,161	0.00	USD33,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	33,067	0.02
USD30,000	Morgan Stanley 3.591% 22/7/2028	28,476	0.02	USD52,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	48,855	0.03
USD30,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	29,623	0.02	USD81,000	Norfolk Southern 2.55% 1/11/2029	72,403	0.05
USD12,000	Morgan Stanley 3.622% 1/4/2031	11,073	0.01	USD10,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	7,359	0.00
USD51,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	48,232	0.03	USD4,000	Norfolk Southern 3.4% 1/11/2049	3,204	0.00
USD11,000	Morgan Stanley 3.875% 27/1/2026	10,878	0.01	USD20,000	Norfolk Southern 3.7% 15/3/2053	16,564	0.01
USD32,000	Morgan Stanley 3.95% 23/4/2027	31,165	0.02	USD30,000	Norfolk Southern 4.15% 28/2/2048	27,162	0.02
USD20,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	20,047	0.01	USD65,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	57,081	0.04
USD26,000	Morgan Stanley 5% 24/11/2025	26,448	0.02	USD22,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	16,948	0.01
USD10,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	7,979	0.00	USD8,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	7,405	0.00
USD28,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	22,981	0.01	USD572,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	507,429	0.32
USD55,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	53,197	0.03	USD332,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	268,551	0.17
USD10,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	9,524	0.01	USD3,000	Nucor 2% 1/6/2025	2,833	0.00
USD26,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	22,357	0.01	USD25,000	Nucor 3.95% 23/5/2025	24,887	0.02
USD23,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	19,195	0.01	USD34,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2040	29,564	0.02
USD144,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	129,813	0.08	USD55,000	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	44,366	0.03
USD15,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	12,078	0.01	USD12,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	10,574	0.01
				USD2,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	1,434	0.00

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD25,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	21,307	0.01	USD83,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	76,483	0.05
USD54,000	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/5/2050	46,891	0.03	USD25,000	Parker-Hannifin 4.5% 15/9/2029	24,748	0.02
USD53,000	Oncor Electric Delivery 3.75% 1/4/2045	45,637	0.03	USD38,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	34,318	0.02
USD10,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 1/6/2049	8,854	0.01	USD7,000	PayPal 1.65% 1/6/2025	6,595	0.00
USD4,000	Oncor Electric Delivery 4.1% 15/11/2048	3,692	0.00	USD13,000	PayPal 2.65% 1/10/2026	12,372	0.01
USD2,000	Oncor Electric Delivery 5.3% 1/6/2042	2,135	0.00	USD8,000	PayPal 3.25% 1/6/2050	6,074	0.00
USD3,000	Oncor Electric Delivery 5.35% 1/10/2052	3,221	0.00	USD15,000	PayPal 4.4% 1/6/2032	14,859	0.01
USD26,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	21,623	0.01	USD148,000	Pediatric Medical 5.375% 15/2/2030	128,172	0.08
USD64,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	62,446	0.04	USD20,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	18,856	0.01
USD81,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	76,481	0.05	USD148,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	145,015	0.09
USD35,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	28,246	0.02	USD12,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.2% 1/4/2027	11,583	0.01
USD68,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	59,907	0.04	USD15,000	PepsiCo 3.9% 18/7/2032	14,844	0.01
USD31,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	26,608	0.02	USD55,000	Pfizer 4% 15/12/2036	52,830	0.03
USD28,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	19,313	0.01	USD51,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	51,191	0.03
USD12,000	Oracle 3.65% 25/3/2041	8,870	0.01	USD14,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	11,383	0.01
USD14,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	11,210	0.01	USD23,000	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	20,159	0.01
USD19,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	12,799	0.01	USD266,000	PNC Financial Services 3.4% 15/12/2170	215,093	0.14
USD36,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	26,304	0.02	USD40,000	PNC Financial Services 3.9% 29/4/2024	40,097	0.03
USD30,000	Oracle 4% 15/7/2046	22,143	0.01	USD350,000	PNC Financial Services 6.46% 1/2/2171	348,159	0.22
USD12,000	Oracle 4% 15/11/2047	8,797	0.01	USD16,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	12,784	0.01
USD36,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	27,209	0.02	USD137,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	132,717	0.08
USD49,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	44,370	0.03	USD83,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	73,554	0.05
USD200,000	Organon / Organon Foreign Debt Co- Issuer 5.125% 30/4/2031	175,512	0.11	USD10,000	Progressive 3% 15/3/2032	9,047	0.01
USD53,000	Otis Worldwide 2.565% 15/2/2030	46,004	0.03	USD8,000	Progressive 6.25% 1/12/2032	9,176	0.01
USD17,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	14,295	0.01	USD29,000	Prologis 2.25% 15/4/2030	25,339	0.02
USD49,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	45,028	0.03	USD4,000	Prudential Financial 2.1% 10/3/2030	3,417	0.00
USD2,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	1,843	0.00	USD27,000	Prudential Financial 4.35% 25/2/2050	25,250	0.02
USD17,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	13,710	0.01	USD4,000	Prudential Financial 4.6% 15/5/2044	3,861	0.00

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD161,000	PTC 3.625% 15/2/2025	151,556	0.10	USD30,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	25,471	0.02
USD84,000	PTC 4% 15/2/2028	76,711	0.05	USD10,000	Sherwin-Williams 3.3% 15/5/2050	7,413	0.00
USD90,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	82,881	0.05	USD30,000	Sherwin-Williams 3.45% 1/6/2027	28,797	0.02
USD15,000	QUALCOMM 4.3% 20/5/2047	14,337	0.01	USD43,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	39,443	0.03
USD15,000	QUALCOMM 4.8% 20/5/2045	15,264	0.01	USD172,000	Shift4 Payments / Finance Sub 4.625% 1/11/2026	161,135	0.10
USD90,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	77,453	0.05	USD6,000	Silgan 4.125% 1/2/2028	5,542	0.00
USD94,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	70,172	0.04	USD147,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	121,534	0.08
USD156,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	123,055	0.08	USD83,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	74,026	0.05
USD4,000	Realty Income 2.85% 15/12/2032	3,447	0.00	USD58,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	47,244	0.03
USD19,000	Realty Income 3% 15/1/2027	17,934	0.01	USD7,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	5,976	0.00
USD4,000	Realty Income 3.95% 15/8/2027	3,910	0.00	USD47,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	44,476	0.03
USD5,000	RegionalCare Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	4,785	0.00	USD79,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	74,050	0.05
USD12,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	10,396	0.01	USD78,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	79,170	0.05
USD27,000	Republic Services 2.375% 15/3/2033	22,220	0.01	USD86,000	SLM 3.125% 2/11/2026	72,359	0.05
USD8,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	6,752	0.01	USD8,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	6,811	0.01
USD16,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	14,427	0.01	USD378,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	332,887	0.21
USD14,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	11,811	0.01	USD29,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	26,179	0.02
USD14,000	Ryder System 2.5% 1/9/2024	13,554	0.01	USD11,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	8,668	0.01
USD20,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	18,516	0.01	USD18,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	15,749	0.01
USD30,000	S&P Global 2.7% 1/3/2029	27,445	0.02	USD15,000	Spectrum Brands 5.5% 15/7/2030	13,013	0.01
USD10,000	S&P Global 2.9% 1/3/2032	8,930	0.01	USD33,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	35,064	0.02
USD5,000	S&P Global 3.25% 1/12/2049	4,002	0.00	USD295,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	314,185	0.20
USD109,000	Sabre GBL 7.375% 1/9/2025	103,659	0.07	USD250,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	303,405	0.19
USD41,000	Sabre GBL 9.25% 15/4/2025	40,555	0.03	USD136,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	120,651	0.08
USD22,000	Salesforce 2.7% 15/7/2041	16,984	0.01	USD85,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	69,103	0.04
USD16,000	Salesforce 3.05% 15/7/2061	11,766	0.01	USD73,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	60,688	0.04
USD26,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	21,488	0.01	USD247,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	234,965	0.15
USD223,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	204,497	0.13	USD12,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	8,968	0.01
USD2,000	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	1,693	0.00	USD104,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	83,842	0.05
USD178,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	162,677	0.10	USD2,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	1,756	0.00
USD188,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	167,796	0.11	USD21,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	19,296	0.01

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD30,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	26,940	0.02	USD134,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	124,119	0.08
USD32,000	Starwood Property Trust 4.75% 15/3/2025	30,470	0.02	USD6,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	5,737	0.00
USD33,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	32,893	0.02	USD28,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	26,937	0.02
USD974,000	State Street 2.829% 1/6/2077	748,885	0.47	USD37,000	Terex 5% 15/5/2029	33,074	0.02
USD10,000	Steel Dynamics 1.65% 15/10/2027	8,584	0.00	USD16,000	Texas Instruments 2.7% 15/9/2051	12,137	0.01
USD2,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	1,898	0.00	USD40,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/10/2031	33,905	0.02
USD27,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	18,704	0.01	USD56,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	45,466	0.03
USD27,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	27,078	0.02	USD6,000	Titan International 7% 30/4/2028	5,752	0.00
USD86,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	83,036	0.05	USD224,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	205,839	0.13
USD189,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	190,886	0.12	USD80,000	Toyota Motor Credit 1.15% 13/8/2027	69,843	0.04
USD39,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	28,469	0.02	USD49,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	42,760	0.03
USD40,000	Switch 3.75% 15/9/2028	39,726	0.03	USD17,000	Travelers 2.55% 27/4/2050	11,964	0.01
USD293,000	Switch 4.125% 15/6/2029	292,803	0.19	USD6,000	TRI Pointe / TRI Pointe Homes 5.875% 15/6/2024	5,947	0.00
USD174,000	Synaptics 4% 15/6/2029	150,246	0.09	USD29,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	26,386	0.02
USD27,000	Synchrony Financial 3.95% 1/12/2027	24,704	0.02	USD5,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	4,537	0.00
USD236,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	201,445	0.13	USD39,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	39,242	0.02
USD4,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	3,438	0.00	USD2,000	TWDC Enterprises 18 4.125% 1/6/2044	1,848	0.00
USD100,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	96,293	0.06	USD339,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	274,468	0.17
USD99,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	89,995	0.06	USD121,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	112,833	0.07
USD91,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	85,608	0.05	USD49,000	Twitter 5% 1/3/2030	46,141	0.03
USD22,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	21,841	0.01	USD195,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	168,179	0.10
USD21,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	16,193	0.01	USD188,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	163,759	0.10
USD89,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	73,648	0.05	USD83,000	Uber Technologies 7.5% 15/5/2025	83,871	0.05
USD22,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	19,094	0.01	USD74,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	73,888	0.05
USD47,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	45,789	0.03	USD38,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	38,505	0.02
USD6,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	5,462	0.00	USD10,000	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	8,243	0.00
USD116,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	110,651	0.07	USD20,000	Union Pacific 3.55% 15/8/2039	17,573	0.01
USD25,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	23,310	0.02	USD40,000	Union Pacific 3.646% 15/2/2024	39,993	0.03
				USD20,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	17,042	0.01
				USD20,000	Union Pacific 3.95% 15/8/2059	17,408	0.01
				USD10,000	Union Pacific 4.05% 1/3/2046	9,141	0.01
				USD10,000	Union Pacific 4.3% 1/3/2049	9,427	0.01

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD340,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	312,826	0.20	USD9,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	6,746	0.00
USD182,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	160,387	0.10	USD24,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	16,412	0.01
USD92,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	89,124	0.06	USD57,000	Verizon Communications 3.4% 22/3/2041	46,320	0.03
USD108,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	101,444	0.06	USD24,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	18,714	0.01
USD35,000	UnitedHealth 2.75% 15/5/2040	27,246	0.02	USD32,000	Verizon Communications 3.85% 1/11/2042	27,447	0.02
USD20,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	15,886	0.01	USD22,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	21,214	0.01
USD35,000	UnitedHealth 3.5% 15/8/2039	30,488	0.02	USD4,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	3,876	0.00
USD25,000	UnitedHealth 4.2% 15/1/2047	23,234	0.01	USD55,000	Verizon Communications 4.272% 15/1/2036	51,446	0.03
USD15,000	UnitedHealth 4.75% 15/5/2052	15,052	0.01	USD9,000	Verizon Communications 4.329% 21/9/2028	8,911	0.01
USD56,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	46,878	0.03	USD2,000	Verizon Communications 5.25% 16/3/2037	2,045	0.00
USD81,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	61,092	0.04	USD10,000	Verizon Communications 5.85% 15/9/2035	10,799	0.01
USD22,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	21,310	0.01	USD64,000	Verscend Escrow 9.75% 15/8/2026	64,669	0.04
USD41,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	39,709	0.03	USD240,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	209,098	0.13
USD56,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	55,508	0.04	USD179,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	153,868	0.10
USD301,000	US Bancorp 3.7% 15/1/2171	252,378	0.16	USD2,000	Visa 3.65% 15/9/2047	1,790	0.00
USD7,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	6,082	0.00	USD60,000	VMware 1.4% 15/8/2026	53,157	0.03
USD71,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	63,367	0.04	USD70,000	VMware 2.2% 15/8/2031	55,006	0.03
USD97,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	96,882	0.06	USD450,000	Voya Financial 4.7% 23/1/2048	370,583	0.23
USD126,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	126,663	0.08	USD249,000	Voya Financial 6.125% 15/3/2171	241,773	0.15
USD34,000	Ventas Realty 3% 15/1/2030	29,733	0.02	USD97,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	83,541	0.05
USD99,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	81,453	0.05	USD52,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	39,616	0.03
USD50,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	40,073	0.03	USD50,000	Walt Disney 3.5% 13/5/2040	43,120	0.03
USD17,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	13,663	0.01	USD19,000	Walt Disney 3.6% 13/1/2051	16,058	0.01
USD40,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	33,057	0.02	USD4,000	Walt Disney 6.65% 15/11/2037	4,793	0.00
USD9,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	7,674	0.00	USD29,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	23,092	0.01
USD39,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	28,512	0.02	USD2,000	Waste Management 2.5% 15/11/2050	1,363	0.00
				USD19,000	Welltower 2.05% 15/1/2029	16,106	0.01
				USD63,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	63,377	0.04

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD285,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	286,943	0.18	USD1,112	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.81% Fixed; and receives/pays return on Owens Corning) (21/9/2022)	92,009	0.06
USD201,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	195,162	0.12	USD776	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.09% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan) (9/9/2022)	126,770	0.08
USD82,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	73,852	0.05	USD874	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.13% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (27/10/2022)	235,932	0.15
USD7,000	Winnipeg Industries 6.25% 15/7/2028	6,648	0.00	USD1,217	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.49% Fixed; and receives/pays return on Copart) (7/9/2022)	146,996	0.09
USD128,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	109,166	0.07	USD945	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.53% Fixed; and receives/pays return on Becton Dickinson) (27/9/2022)	240,655	0.15
USD25,000	Workday 3.8% 1/4/2032	22,960	0.01	USD1,445	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.55% Fixed; and receives/pays return on Merck) (28/10/2022)	125,441	0.08
USD320,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	255,792	0.16	USD701	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.85% Fixed; and receives/pays return on Mckesson) (27/9/2022)	246,740	0.16
USD62,000	WRKCo 3% 15/6/2033	51,929	0.03	USD2,119	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.07% Fixed; and receives/pays return on Morgan Stanley) (13/10/2022)	174,902	0.11
USD37,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	36,409	0.02	USD3,207	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.29% Fixed; and receives/pays return on Jpmorgan Chase) (13/10/2022)	364,644	0.23
USD26,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	25,074	0.02	USD136	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.75% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (10/11/2022)	71,775	0.05
USD65,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	58,167	0.04				
USD58,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	53,082	0.03				
USD6,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	5,165	0.00				
USD13,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	11,928	0.01				
USD360,000	Zayo 4% 1/3/2027	307,126	0.19				
USD474,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	371,142	0.23				
USD297,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	257,818	0.16				
		69,065,239	43.69				
Total Bonds		82,619,404	52.27				
EQUITY LINKED NOTES							
USD321	BMO Capital Markets (Fund receives 14.52% Fixed; and receives/pays return on Mastercard) (9/9/2022)	105,892	0.07				
USD7,734	BMO Capital Markets (Fund receives 18.28% Fixed; and receives/pays return on Macy's) (19/10/2022)	137,356	0.09				
USD1,024	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.06% Fixed; and receives/pays return on American Express) (19/9/2022)	159,138	0.10				
USD1,552	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.21% Fixed; and receives/pays return on Boston Properties) (21/9/2022)	125,611	0.08				

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,936	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.91% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air) (2/11/2022)	106,495	0.07	USD2,182	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.07% Fixed; and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (21/10/2022)	75,947	0.05
USD505	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.13% Fixed; and receives/pays return on Cigna) (4/11/2022)	144,028	0.09	USD1,553	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.49% Fixed; and receives/pays return on Discover Financial Services) (19/9/2022)	159,037	0.10
USD554	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.51% Fixed; and receives/pays return on Danaher) (9/9/2022)	152,106	0.10	USD3,495	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.16% Fixed; and receives/pays return on Mattel) (21/10/2022)	78,686	0.05
USD1,766	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.75% Fixed; and receives/pays return on Intercontinental Exchange) (27/9/2022)	180,519	0.11	USD1,339	Royal Bank of Canada (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing) (21/9/2022)	325,274	0.21
USD557	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.03% Fixed; and receives/pays return on Adobe) (15/9/2022)	212,740	0.13	USD1,368	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Waste Management) (21/9/2022)	227,109	0.14
USD1,579	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.06% Fixed; and receives/pays return on Qualcomm) (27/9/2022)	212,800	0.13	USD777	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.63% Fixed; and receives/pays return on Republic Services) (27/10/2022)	111,324	0.07
USD949	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (4/11/2022)	89,946	0.06	USD641	Société Générale (Fund receives 10.13% Fixed; and receives/pays return on Progressive) (14/10/2022)	77,654	0.05
USD818	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.93% Fixed; and receives/pays return on Autonation) (21/10/2022)	101,496	0.06	USD1,113	Société Générale (Fund receives 10.79% Fixed; and receives/pays return on Chubb) (23/9/2022)	212,335	0.13
USD1,249	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on Salesforce) (27/9/2022)	203,375	0.13	USD1,278	Société Générale (Fund receives 11.22% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Sys) (12/9/2022)	225,029	0.14
USD4,206	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.57% Fixed; and receives/pays return on Keycorp) (21/10/2022)	76,477	0.05	USD470	Société Générale (Fund receives 12.07% Fixed; and receives/pays return on Broadcom) (2/9/2022)	237,459	0.15

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD114	Société Générale (Fund receives 12.22% Fixed; and receives/pays return on Cintas) (13/10/2022)	46,121	0.03	USD1,179	Société Générale (Fund receives 17.56% Fixed; and receives/pays return on Crown Castle) (23/9/2022)	202,965	0.13
USD1,162	Société Générale (Fund receives 13.16% Fixed; and receives/pays return on American Tower Reit) (15/9/2022)	298,358	0.19	USD1,026	Société Générale (Fund receives 17.83% Fixed; and receives/pays return on Tesla) (27/9/2022)	289,903	0.18
USD1,255	Société Générale (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Prologis) (1/9/2022)	157,681	0.10	USD3,346	Société Générale (Fund receives 8.56% Fixed; and receives/pays return on Apple) (4/10/2022)	538,366	0.34
USD1,605	Société Générale (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on US Bancorp) (14/10/2022)	73,653	0.05	USD1,232	Société Générale (Fund receives 8.66% Fixed; and receives/pays return on Zoetis) (23/9/2022)	196,516	0.12
USD670	Société Générale (Fund receives 14.94% Fixed; and receives/pays return on First Republic Bank) (13/10/2022)	103,671	0.06	USD738	Société Générale (Fund receives 8.68% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (13/10/2022)	197,823	0.12
USD2,772	Société Générale (Fund receives 15.34% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (12/9/2022)	233,549	0.15	USD987	Société Générale (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (14/10/2022)	518,171	0.33
USD79	Société Générale (Fund receives 15.71% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	168,357	0.11	USD487	BNP Paribas (Fund receives 10.08% Fixed; and receives/pays return on Hershey) (31/10/2022)	111,350	0.07
USD760	Société Générale (Fund receives 16.61% Fixed; and receives/pays return on Eaton) (9/9/2022)	105,796	0.07	USD2,858	BNP Paribas (Fund receives 11.03% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com) (19/9/2022)	372,840	0.24
USD2,237	Société Générale (Fund receives 16.97% Fixed; and receives/pays return on Ball) (27/9/2022)	127,095	0.08	USD495	BNP Paribas (Fund receives 12.12% Fixed; and receives/pays return on Humana) (19/9/2022)	241,091	0.15
USD572	Société Générale (Fund receives 17.17% Fixed; and receives/pays return on Kila) (23/9/2022)	200,105	0.13	USD424	BNP Paribas (Fund receives 13.55% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (29/9/2022)	234,289	0.15
USD415	Société Générale (Fund receives 17.2% Fixed; and receives/pays return on Servicenow) (23/9/2022)	186,607	0.12				

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD718	BNP Paribas (Fund receives 13.98% Fixed; and receives/pays return on United Rentals) (15/9/2022)	211,371	0.13	USD408	BNP Paribas (Fund receives 19.2% Fixed; and receives/pays return on DR Horton) (9/9/2022)	29,474	0.02
USD6,526	BNP Paribas (Fund receives 14.91% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (1/9/2022)	222,457	0.14	USD329	BNP Paribas (Fund receives 20.46% Fixed; and receives/pays return on Equinix) (15/9/2022)	221,590	0.14
USD1,847	BNP Paribas (Fund receives 15.02% Fixed; and receives/pays return on Citigroup) (14/10/2022)	90,641	0.06	USD1,042	BNP Paribas (Fund receives 21.39% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly) (27/9/2022)	318,813	0.20
USD808	BNP Paribas (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Albemarle) (27/9/2022)	205,601	0.13	USD3,387	BNP Paribas (Fund receives 25.94% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (9/9/2022)	372,824	0.24
USD1,395	BNP Paribas (Fund receives 16.4% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials) (27/9/2022)	232,335	0.15	USD1,886	BNP Paribas (Fund receives 33.69% Fixed; and receives/pays return on Synchrony Financial) (1/9/2022)	62,159	0.04
USD206	BNP Paribas (Fund receives 16.44% Fixed; and receives/pays return on Fair Isaac) (27/9/2022)	95,324	0.06	USD1,460	BNP Paribas (Fund receives 7.43% Fixed; and receives/pays return on General Mills) (23/9/2022)	112,646	0.07
USD2,197	BNP Paribas (Fund receives 16.8% Fixed; and receives/pays return on Pentair) (26/10/2022)	100,482	0.06	USD766	BNP Paribas (Fund receives 9.07% Fixed; and receives/pays return on Accenture) (27/9/2022)	226,144	0.14
USD2,095	BNP Paribas (Fund receives 16.81% Fixed; and receives/pays return on CF Industries) (29/9/2022)	214,293	0.14	USD644	BNP Paribas (Fund receives 9.41% Fixed; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (15/9/2022)	360,061	0.23
USD4,012	BNP Paribas (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	208,992	0.13	USD1,522	BNP Paribas (Fund receives 9.65% Fixed; and receives/pays return on Hologic) (1/11/2022)	103,939	0.07
USD2,989	BNP Paribas (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on CSX) (9/9/2022)	93,742	0.06	USD805	BNP Paribas (Fund receives 9.85% Fixed; and receives/pays return on Avalonbay Communities) (15/9/2022)	165,289	0.10
USD731	BNP Paribas (Fund receives 17.9% Fixed; and receives/pays return on Charles Schwab) (1/9/2022)	48,776	0.03				

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD696	JP Morgan (Fund receives 10.4% Fixed; and receives/pays return on CME) (24/10/2022)	138,063	0.09	USD344	JP Morgan (Fund receives 21.74% Fixed; and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	73,705	0.05
USD2,165	JP Morgan (Fund receives 11.41% Fixed; and receives/pays return on International Paper) (28/10/2022)	91,669	0.06	USD1,231	JP Morgan (Fund receives 7.17% Fixed; and receives/pays return on Walmart) (22/9/2022)	164,157	0.10
USD1,664	JP Morgan (Fund receives 11.83% Fixed; and receives/pays return on Apple) (31/10/2022)	270,033	0.17	USD1,345	JP Morgan (Fund receives 7.74% Fixed; and receives/pays return on Paychex) (22/9/2022)	168,300	0.11
USD1,187	JP Morgan (Fund receives 11.94% Fixed; and receives/pays return on Fiserv) (28/10/2022)	122,740	0.08	USD3,644	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed; and receives/pays return on Comcast) (23/9/2022)	132,944	0.08
USD1,658	JP Morgan (Fund receives 12.47% Fixed; and receives/pays return on MetLife) (3/11/2022)	108,252	0.07	USD2,376	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed; and receives/pays return on CVS Health) (19/9/2022)	236,488	0.15
USD875	JP Morgan (Fund receives 12.5% Fixed; and receives/pays return on Home Depot) (4/10/2022)	257,289	0.16	USD1,778	JP Morgan (Fund receives 9.33% Fixed; and receives/pays return on Electronic Arts) (19/9/2022)	228,862	0.14
USD1,776	JP Morgan (Fund receives 12.62% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (29/9/2022)	197,378	0.13	USD1,252	JP Morgan (Fund receives 9.99% Fixed; and receives/pays return on Hilton Worldwide) (24/10/2022)	161,250	0.10
USD1,547	JP Morgan (Fund receives 13.54% Fixed; and receives/pays return on Nucor) (21/10/2022)	204,962	0.13	USD144	Credit Suisse (Fund receives 10.65% Fixed; and receives/pays return on Chipotle Mexican Grill) (21/9/2022)	229,075	0.14
USD2,259	JP Morgan (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on Masco) (15/9/2022)	115,673	0.07	USD2,869	Credit Suisse (Fund receives 10.7% Fixed; and receives/pays return on Oracle) (12/9/2022)	214,115	0.14
USD745	JP Morgan (Fund receives 15.6% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (27/10/2022)	64,494	0.04	USD1,155	Credit Suisse (Fund receives 10.9% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (21/9/2022)	305,952	0.19
USD4,297	JP Morgan (Fund receives 18.28% Fixed; and receives/pays return on Alcoa) (14/10/2022)	213,045	0.13	USD502	Credit Suisse (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Goldman Sachs) (1/9/2022)	161,122	0.10

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,364	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on Pfizer) (2/11/2022)	155,322	0.10	USD992	UBS (Fund receives 12.1% Fixed; and receives/pays return on Lowe's) (4/10/2022)	195,932	0.12
USD645	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on United Parcel Service) (25/10/2022)	125,767	0.08	USD898	Goldman Sachs (Fund receives 11.25% Fixed; and receives/pays return on Johnson & Johnson) (8/9/2022)	146,744	0.09
USD1,223	Credit Suisse (Fund receives 14.7% Fixed; and receives/pays return on NVIDIA) (21/9/2022)	187,225	0.12	USD1,135	Goldman Sachs (Fund receives 11.42% Fixed; and receives/pays return on Ecolab) (23/9/2022)	188,958	0.12
USD5,901	Credit Suisse (Fund receives 14.9% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (13/10/2022)	202,921	0.13	USD376	Goldman Sachs (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on Hasbro) (8/9/2022)	29,864	0.02
USD206	Credit Suisse (Fund receives 15.35% Fixed; and receives/pays return on Martin Marietta Materials) (31/10/2022)	70,972	0.04	USD334	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health) (8/9/2022)	161,240	0.10
USD258	Credit Suisse (Fund receives 15.65% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (18/11/2022)	144,569	0.09	USD1,282	Goldman Sachs (Fund receives 18.48% Fixed; and receives/pays return on Truist Financial) (8/9/2022)	60,940	0.04
USD1,761	Credit Suisse (Fund receives 16.45% Fixed; and receives/pays return on Bank of New York Mellon) (14/10/2022)	74,005	0.05	USD5,369	Nomura (Fund receives 18.15% Fixed; and receives/pays return on Corning) (12/9/2022)	186,193	0.12
USD415	Credit Suisse (Fund receives 20.45% Fixed; and receives/pays return on Tractor Supply) (21/10/2022)	77,795	0.05	USD63	Citigroup (Fund receives 11.39% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	133,951	0.08
USD928	Credit Suisse (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan) (21/10/2022)	152,459	0.10	USD3,081	Citigroup (Fund receives 12.65% Fixed; and receives/pays return on Apple) (12/9/2022)	490,543	0.31
USD4,164	Credit Suisse (Fund receives 9.05% Fixed; and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb) (21/9/2022)	280,650	0.18	USD1,554	Citigroup (Fund receives 14.99% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (12/9/2022)	411,333	0.26

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Schedule of Investments - August 2022				Schedule of Investments - August 2022			
Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD543	Citigroup (Fund receives 16.09% Fixed; and receives/pays return on Visa) (9/9/2022)	110,153	0.07	USD3,319	Citigroup (Fund receives 8.59% Fixed; and receives/pays return on Graphic Packaging) (12/9/2022)	74,719	0.05
USD814	Citigroup (Fund receives 17.94% Fixed; and receives/pays return on DuPont de Nemours) (9/9/2022)	46,207	0.03	Total Equity Linked Notes		21,857,411	13.83
USD1,642	Citigroup (Fund receives 22.43% Fixed; and receives/pays return on Citizens Financial) (8/9/2022)	60,409	0.04	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		155,488,295	98.38
USD303	Citigroup (Fund receives 23.93% Fixed; and receives/pays return on Equifax) (9/9/2022)	57,942	0.04	Other Transferable Securities			
USD4,909	Citigroup (Fund receives 8.11% Fixed; and receives/pays return on Coca-Cola) (12/9/2022)	306,073	0.19	COMMON STOCKS (SHARES)			
				Cyprus TCS**		22	0.00
				2,161			
				Total Common Stocks (Shares)		22	0.00
				Total Other Transferable Securities		22	0.00
				Total Portfolio		155,488,317	98.38
				Other Net Assets		2,567,107	1.62
				Total Net Assets (USD)		158,055,424	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	210,783	KRW	276,115,195	HSBC Bank	25/10/2022	4,899
Net unrealised appreciation						4,899
EUR Hedged Share Class						
EUR	12,485	USD	12,757	BNY Mellon	15/9/2022	(255)
USD	429	EUR	429	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(255)
GBP Hedged Share Class						
GBP	100,120,172	USD	121,285,891	BNY Mellon	15/9/2022	(5,030,644)
USD	3,896,400	GBP	3,313,711	BNY Mellon	15/9/2022	48,692
Net unrealised depreciation						(4,981,952)
HKD Hedged Share Class						
HKD	36,070	USD	4,599	BNY Mellon	15/9/2022	(3)
USD	154	HKD	1,207	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(3)
SGD Hedged Share Class						
SGD	6,250	USD	4,535	BNY Mellon	15/9/2022	(62)
USD	151	SGD	211	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(62)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 120,305,209)						(4,977,373)

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾ continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(78)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	2,770,973	(40,295)
(25)	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	1,236,625	44,775
2	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	98,930	(751)
(29)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	5,801,087	163,816
(24)	USD	EUR/USD Future	September 2022	3,005,250	185,100
(103)	USD	GBP/USD Future	September 2022	7,475,869	637,544
(8)	USD	JPY/USD Future	September 2022	721,500	36,940
3	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	408,844	(2,994)
(75)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	8,783,203	49,010
32	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	4,014,500	(37,250)
(13)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	1,958,531	(11,070)
(84)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	9,315,469	37,202
Total				45,590,781	1,062,027

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
798	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 100	16/9/2022	(15,853)	25,643
1,552	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 850	21/10/2022	(10,561)	127,567
Total (USD underlying exposure - USD 2,887,339)						(26,414)	153,210

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(798)	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 300	16/9/2022	22,431	(1,669)
(1,552)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 650	21/10/2022	16,976	(62,642)
Total (USD underlying exposure - USD 1,275,730)						39,407	(64,311)

⁽¹⁾Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

[次へ](#)

ESG Multi-Asset Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				3,767	Belgium KBC	178,857	0.00
				18,353	Umicore*	591,150	0.01
						770,007	0.01
FUNDS				81,312	Bermuda Bunge	8,012,284	0.12
26,927,380	Guernsey Bluefield Solar Income Fund	44,758,728	0.67	86,000	Digital China	38,444	0.00
27,518,815	Starwood European Real Estate Finance	29,887,844	0.44	459,637	Invesco	7,663,443	0.11
30,324,406	Syncona	69,494,176	1.03			15,714,171	0.23
		144,140,748	2.14	49,237	Canada Agnico Eagle Mines*	2,033,447	0.03
21,177,358	Ireland iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	96,452,277	1.44	211,708	Bank of Nova Scotia/The*	11,758,264	0.17
6,844,197	iShares IV Public Company -iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD~	40,483,091	0.60	168,380	Brookfield Renewable	6,488,735	0.10
23,489,022	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF~	274,820,581	4.09	42,442	Canfor	842,168	0.01
1,672,289	iShares Physical Gold ETC~	55,893,079	0.83	8,278	FirstService	1,047,802	0.02
8,458,595	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~	42,124,649	0.63	9,436	Magna International	551,368	0.01
		509,773,677	7.59	131,756	North West	3,461,806	0.05
10,517,086	Jersey Foresight Solar Fund	14,912,678	0.22	15,601	Northland Power	534,826	0.01
26,159,170	United Kingdom Aquila European Renewables Income Fund	26,622,188	0.39	94,675	Nutrien*	8,658,782	0.13
117,810,668	Greencoat UK Wind Fund	224,971,204	3.35	43,943	Pembina Pipeline*	1,549,579	0.02
19,454,680	Gresham House Energy Storage Fund	38,263,333	0.57	14,410	Shopify	470,428	0.01
1,728,563	Schroder UK Public Private	371,262	0.01	14,510	Sierra Wireless	446,425	0.01
		290,227,987	4.32	1,409	Toromont Industries	109,989	0.00
Total Funds		959,055,090	14.27	83,849	Toronto-Dominion Bank/The	5,420,904	0.08
COMMON STOCKS (SHARES)				567,858	Western Forest Products	661,291	0.01
	Australia					44,035,814	0.66
79,253	Ampol	1,877,447	0.03	1,135,900	China China Three Gorges Renewables	1,003,921	0.02
64,241	APA	488,057	0.01				
1,189,703	APM Human Services International	2,738,449	0.04	1,648	Denmark AP Moller - Maersk	3,937,566	0.06
56,539	BlueScope Steel	647,606	0.01	415	AP Moller - Maersk	975,378	0.02
99,592	Coles	1,198,053	0.02	8,947	Chr Hansen*	525,344	0.01
550,637	Costa	1,014,716	0.01	5,386	Genmab	1,919,815	0.03
184,263	GPT Group/The	531,431	0.01	214,932	Novo Nordisk	23,032,583	0.34
24,723	Lendlease	173,940	0.00	15,068	Novozymes	870,976	0.01
1,215,483	Mirvac	1,748,618	0.03	77,140	Orsted*	7,644,171	0.11
14,840	QBE Insurance	122,707	0.00	1,527	Pandora	92,597	0.00
18,002	REA*	1,572,998	0.02	10,927	ROCKWOOL*	2,253,770	0.03
2,819,020	Stockland	6,990,908	0.10	259,090	Vestas Wind Systems	6,612,655	0.10
		19,104,930	0.28			47,864,855	0.71
	Austria			311,510	Finland Stora Enso*	4,649,287	0.07
63,025	ams-OSRAM*	466,099	0.01	157,672	Wartsila*	1,310,569	0.02
19,427	ANDRITZ	892,476	0.01			5,959,856	0.09
21,736	Kontron	325,388	0.00	201,749	France AXA*	4,769,346	0.07
11,069	Verbund	1,044,914	0.02	6,824	Covivio	380,097	0.01
		2,728,877	0.04	950,522	Euroapi	14,785,370	0.22
				4,649	Hermes		
					International*	6,057,647	0.09
				3,182	Kering*	1,626,320	0.03
				58,670	Klepierre*	1,213,296	0.02
				40,357	L'Oreal*	14,020,022	0.21
				5,087	Publicis Groupe	249,466	0.00
				55,862	Sanofi	4,642,132	0.07
				408,506	Schneider Electric*	49,347,525	0.73
				12,585	Valeo	241,947	0.00
				48,769	Worldline	2,109,747	0.03
						99,442,915	1.48
				27,622	Germany adidas*	4,145,510	0.06

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
71,192	Allianz	12,051,382	0.18	393,600	Sony	31,561,169	0.47
23,761	Bayerische Motoren Werke	1,755,463	0.03	1,319,900	Sumitomo Chemical*	5,227,710	0.08
7,751	Deutsche Boerse	1,312,632	0.02	50,900	Sumitomo Forestry	869,075	0.01
259,208	Deutsche Lufthansa	1,530,364	0.02	78,000	Suntory Beverage & Food	2,864,657	0.04
32,422	Evonik Industries	607,264	0.01	24,200	Tokyo Electron*	7,695,772	0.11
13,323	GEA	466,572	0.01	119,200	Toyota Motor*	1,803,904	0.03
37,812	HUGO BOSS*	2,078,147	0.03	10,700	Yaskawa Electric*	352,904	0.01
27,020	Infineon Technologies	666,719	0.01			80,536,294	1.20
39,353	LEG Immobilien	3,005,782	0.04		Jersey		
60,049	Mercedes-Benz	3,407,180	0.05	30,599	Aptiv	2,908,864	0.04
316,984	Nordex*	3,083,620	0.05		Netherlands		
21,261	Siemens	2,182,229	0.03	544	Adyen*	860,717	0.01
77,896	SMA Solar Technology*	3,964,906	0.06	90,053	ASML*	44,558,225	0.66
9,819	Software	267,666	0.00	750,759	CNH Industrial	9,260,404	0.14
348,074	Symrise*	36,721,807	0.55	33,010	Corbion	948,707	0.02
		77,247,243	1.15	17,978	Iveco	91,472	0.00
	Hong Kong			227,304	Koninklijke DSM	29,174,468	0.43
908,600	AIA	8,788,628	0.13	13,860	NN	567,983	0.01
187,000	Swire Pacific	1,294,380	0.02	6,121	NXP Semiconductors	1,011,916	0.02
1,190,400	Swire Properties	2,750,114	0.04	38,247	Prosus*	2,417,975	0.04
		12,833,122	0.19	27,631	STMicroelectronics	979,933	0.01
	India			89,306	Wolters Kluwer	8,921,670	0.13
1,224,113	Bandhan Bank	4,288,655	0.06			98,793,470	1.47
	Indonesia				Norway		
17,422,700	Bank Rakyat Indonesia Persero	5,092,260	0.07	399,325	Leroy Seafood	2,669,501	0.04
73,374,600	Dayamitra Telekomunikasi	3,903,716	0.06	286,329	Mowi	5,877,437	0.09
		8,995,976	0.13	36,097	Nordic Semiconductor	553,816	0.01
	Ireland			143,304	Norway Royal Salmon	3,574,489	0.05
6,368	Eaton	882,416	0.01	21,018	Orkla	176,666	0.00
71,096,147	Greencoat Renewables	87,448,972	1.30	224,286	TOMRA Systems	5,113,805	0.08
64,230	James Hardie Industries	1,474,481	0.02			17,965,714	0.27
57,570	Johnson Controls International	3,140,242	0.05		South Korea		
50,823	Kingspan	2,907,076	0.05	325	Samsung Electronics*	357,508	0.00
49,965	Linde	14,202,427	0.21	5,530	Samsung SDI	2,471,323	0.04
255,055	Origin Enterprises	959,007	0.01			2,828,831	0.04
90,500	Pentair	4,092,457	0.06		Spain		
23,006	Seagate Technology	1,525,101	0.02	23,622	ACCIONA Energias Renovables	993,541	0.02
119,329	Smurfit Kappa	4,024,967	0.06	1,055,228	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4,770,158	0.07
4,852	STERIS	979,827	0.01	601,824	Banco Santander	1,465,442	0.02
		121,636,973	1.80	271,659	EDP Renovaveis*	6,658,362	0.10
	Italy			216,780	Industria de Diseno Textil	4,740,979	0.07
30,149	Prismian	941,553	0.02	160,331	Siemens Gamesa Renewable Energy	2,876,338	0.04
766,568	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	5,551,486	0.08			21,504,820	0.32
		6,493,039	0.10		Sweden		
	Japan			127,877	H & M Hennes & Mauritz	1,341,174	0.02
121,300	Astellas Pharma	1,733,483	0.03	109,418	Holmen	4,753,893	0.07
2,600	Fujitsu	310,150	0.01	698,727	Nibe Industrier	6,669,781	0.10
71,300	Honda Motor*	1,912,084	0.03	443,361	Svenska Cellulosa*	6,651,419	0.10
104,800	KDDI*	3,227,812	0.05	756,702	Tele2	8,116,341	0.12
64,400	Kubota	1,008,911	0.01	76,773	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	577,143	0.01
15,700	Nidec	1,054,168	0.02			28,109,751	0.42
62,400	Nitto Denko*	3,873,465	0.06		Switzerland		
48,200	Nomura Research Institute*	1,315,510	0.02	34,459	ABB	959,079	0.02
198,100	Oji*	794,598	0.01	7,383	Garmin	661,896	0.01
155,700	Omron*	8,285,921	0.12	2,920	Givaudan*	9,429,444	0.14
70,100	Recruit*	2,263,052	0.03	13,204	Landis+Gyr	768,826	0.01
140,800	Sekisui House	2,407,083	0.03	57,461	Lonza	31,129,406	0.46
179,300	SoftBank*	1,974,866	0.03	371,276	Nestle	43,615,308	0.65
				65,653	Roche	21,301,581	0.32
				713	SGS*	1,567,480	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
217,410	SIG*	5,125,760	0.08	85,429	Apple	13,672,573	0.20
2,824	Swiss Life	1,476,864	0.02	8,829	Applied Materials	830,451	0.01
3,197	TE Connectivity	406,196	0.01	106,374	Archer-Daniels-Midland	9,284,577	0.14
2,684	u-blox	370,910	0.01	14,593	Arista Networks	1,781,475	0.03
111,559	UBS	1,775,647	0.03	3,790	Aspen Technology	783,510	0.01
1,073	VAT*	260,422	0.00	26,319	Avangrid	1,311,437	0.02
		118,848,819	1.78	9,433	Badger Meter	900,463	0.01
10,720	Taiwan Semiconductor Manufacturing	904,378	0.01	32,173	Ball	1,809,273	0.03
	United Kingdom			46,864	Bank of America	1,606,743	0.02
293,164	AstraZeneca	36,765,881	0.55	230,975	Bank of New York Mellon	9,634,435	0.14
617,392	Barratt Developments	3,067,585	0.05	35,848	Best Buy	2,610,760	0.04
694,745	Biffa	3,234,263	0.05	11,380	Biogen	2,249,539	0.03
159,292	British Land	795,343	0.01	15,124	Block	1,068,202	0.02
6,277,198	BT	10,940,188	0.16	937	Booking	1,790,772	0.03
93,179	Burberry	1,914,269	0.03	86,380	Boston Scientific	3,524,513	0.05
27,387	Coca-Cola			510	Cable One	586,263	0.01
	Europacific Partners	1,360,821	0.02	17,609	Cadence Design Systems	3,093,977	0.05
182,474	Halma	4,450,643	0.06	176,021	Cano Health	1,148,922	0.02
42,824,142	Home Reit	58,237,844	0.87	50,445	Caterpillar	9,389,318	0.14
304,502	HSBC	1,873,350	0.03	73,589	CECO Environmental	739,251	0.01
29,227	InterContinental Hotels	1,601,398	0.02	112,900	Chart Industries*	21,627,965	0.32
1,454	Intertek	67,250	0.00	49,032	Cigna	14,002,409	0.21
13,805	J Sainsbury*	32,754	0.00	68,517	Cisco Systems	3,104,538	0.04
120,654	Johnson Matthey*	2,835,018	0.04	98	CME	19,351	0.00
95,428	Pearson	961,578	0.01	418,682	Coca-Cola	26,028,711	0.39
34,928	Pennon	377,525	0.01	176,739	Colgate-Palmolive	14,016,433	0.21
1,597,858	RELX	42,217,277	0.63	240,545	CommScope	2,659,282	0.04
5,795,656	Rentokil Initial*	35,346,545	0.52	27,308	Conagra Brands	952,093	0.01
59,500,131	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	81,744,517	1.22	7,630	Crown	701,810	0.01
1,885	Segro	20,845	0.00	19,578	Danaher	5,358,930	0.08
2,041,503	Smith & Nephew	24,186,040	0.36	14,791	Darling Ingredients	1,111,065	0.02
4,507	Spirax-Sarco Engineering	562,715	0.01	101,087	Deere	37,017,272	0.55
118,880	Spirent Communications	355,891	0.01	8,696	Dexcom	728,324	0.01
48,089	SSE	928,792	0.01	96,525	Donaldson*	5,062,968	0.07
25,909,599	Triple Point Social Housing Reit	25,084,368	0.37	6,016	Dover	755,885	0.01
141,897	Unilever	6,486,394	0.10	44,394	eBay	1,980,895	0.03
61,215	United Utilities	755,768	0.01	24,578	Ecolab	4,080,647	0.06
208,390	Wise	1,209,994	0.02	474,802	Edwards Lifesciences	43,463,638	0.65
		347,414,856	5.17	65,498	Elevance Health	32,148,940	0.48
	United States			21,537	Eli Lilly	6,624,081	0.10
62,562	A O Smith	3,564,498	0.05	4,915	Emerson Electric	408,359	0.01
46,944	A10 Networks	669,133	0.01	11,134	EnerSys	701,474	0.01
2,565	ABIOMED	678,586	0.01	3,279	Enphase Energy	951,713	0.01
161,629	Adobe	61,250,393	0.91	85,085	Equifax	16,198,309	0.24
38,275	Advanced Micro Devices	3,280,285	0.05	13,643	Equinix	9,108,235	0.14
18,262	AECOM	1,334,012	0.02	113,806	Essential Utilities	5,619,595	0.08
78,331	AGCO	8,596,256	0.13	21,808	Estee Lauder	5,624,913	0.08
102,180	Agilent Technologies	13,266,444	0.20	10,280	Etsy	1,107,193	0.02
249,528	Ally Financial	8,353,093	0.12	203,092	Evoqua Water Technologies	7,251,322	0.11
537,753	Alphabet	59,202,605	0.88	10,658	Expeditors International of Washington	1,100,391	0.02
48,200	Amazon.com	6,256,074	0.09	12,596	F5	2,002,405	0.03
313,418	American Express*	48,587,061	0.72	5,026	Fair Isaac	2,323,021	0.03
7,932	American Tower	2,024,722	0.03	250,581	First Republic Bank/CA	38,437,597	0.57
30,412	American Water Works	4,612,121	0.07	55,518	First Solar	7,022,222	0.11
47,310	AmerisourceBergen	6,924,619	0.10	19,920	Fortinet	995,770	0.01
34,899	Amgen	8,479,246	0.13	27,967	Fortune Brands Home & Security	1,733,207	0.03
204,370	Analog Devices	30,985,490	0.46	72,530	General Mills	5,638,229	0.08
5,950	ANSYS	1,510,709	0.02	85,855	Gilead Sciences	5,436,572	0.08
				7,320	Global Payments	919,728	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Portfolio of Investments 31 August 2022

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD4,920,000	Canada Canadian National Railway 3.2% 2/8/2046	3,938,893	0.06	EUR600,000	Cie de Saint-Gobain 2.375% 4/10/2027	585,858	0.01
USD875,000	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	849,319	0.01	EUR5,000,000	CNP Assurances 4.25% 5/6/2045*	5,075,258	0.08
USD1,650,000	Canadian Pacific Railway 1.75% 2/12/2026	1,498,920	0.02	EUR2,300,000	Credit Agricole 0.125% 9/12/2027	1,934,173	0.03
USD1,650,000	Canadian Pacific Railway 2.05% 5/3/2030	1,406,964	0.03	EUR700,000	Credit Agricole 0.375% 21/10/2025	652,026	0.01
USD4,475,000	Canadian Pacific Railway 2.45% 2/12/2031	3,855,383	0.06	EUR6,100,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.01% 12/4/2028	5,359,338	0.08
USD870,000	Canadian Pacific Railway 2.9% 1/2/2025	846,318	0.01	EUR4,100,000	Credit Mutuel Arkea 1.25% 11/6/2029	3,599,733	0.05
		12,395,797	0.19	EUR2,300,000	Danone 0.395% 10/6/2029	1,959,847	0.03
EUR7,614,000	Chile Chile Government International Bond 0.555% 21/1/2029	6,400,747	0.10	EUR1,600,000	Danone 0.571% 17/3/2027	1,462,002	0.02
USD6,446,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	4,763,153	0.07	EUR4,900,000	Danone 1.208% 3/11/2028	4,459,978	0.07
		11,163,900	0.17	USD5,615,000	Danone 2.589% 2/11/2023	5,525,131	0.08
EUR3,440,000	Finland CRH Finland Services 0.875% 5/11/2023	3,391,376	0.05	EUR12,513,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044†	8,427,879	0.13
EUR10,458,000	Kuntarahoitus 0.05% 10/9/2035	7,644,014	0.11	EUR20,562,498	French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/5/2030	21,638,696	0.32
USD3,100,000	Nordea Bank 1.5% 30/9/2026	2,748,663	0.04	EUR1,500,000	Gecina 1.375% 30/6/2027	1,396,035	0.02
		13,784,053	0.20	EUR2,900,000	La Banque Postale 0.75% 23/6/2031	2,227,059	0.03
USD390,000	France AXA 8.6% 15/12/2030	479,279	0.01	EUR300,000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 1.125% 9/9/2049	179,303	0.00
EUR2,400,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.1% 8/10/2027	2,096,712	0.03	EUR3,600,000	Sanofi 1.75% 10/9/2026	3,516,136	0.05
EUR3,100,000	BNP Paribas 0.375% 14/10/2027	2,720,777	0.04	USD1,945,000	Sanofi 3.625% 19/6/2028	1,894,960	0.03
USD2,725,000	BNP Paribas 1.675% 30/6/2027	2,392,809	0.04	EUR2,800,000	Veolia Environnement 1.59% 10/1/2028	2,607,927	0.04
EUR6,000,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	5,701,920	0.08			141,971,868	2.12
EUR13,950,000	BNP Paribas 2.625% 14/10/2027	13,961,160	0.21	EUR129,835,500	Germany Bundesobligation 0% 10/10/2025*	125,415,677	1.87
USD3,425,000	BNP Paribas 2.819% 19/11/2025	3,255,347	0.05	EUR135,155,593	Bundesobligation 0% 16/4/2027	127,391,396	1.90
USD880,000	BNP Paribas 3.5% 1/3/2023	877,691	0.01	EUR40,170,039	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2030	35,934,510	0.54
USD760,000	BNP Paribas 4.375% 12/5/2026	747,141	0.01	EUR77,959,500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2031	68,743,301	1.02
USD9,138,000	BPCE 2.045% 19/10/2027	7,982,030	0.12	EUR26,875,942	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/2/2028	25,696,670	0.38
EUR25,700,000	Bpifrance SACA 0% 25/5/2028	22,957,810	0.34	EUR16,851,761	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 15/8/2048	15,647,686	0.23
EUR5,600,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0% 25/11/2026	5,175,744	0.08	EUR23,289,000	Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2023*	23,042,253	0.34
EUR1,200,000	Cie de Saint-Gobain 1.875% 21/9/2028	1,122,109	0.02				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR3,570,000	Deutsche Bahn Finance 1.375% 28/3/2031	3,211,214	0.05	EUR2,920,000	Jersey Aptiv 1.5% 10/3/2025	2,789,054	0.04
USD10,485,000	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2026	9,447,219	0.14	USD1,600,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	1,014,610	0.01
EUR1,600,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032	1,315,148	0.02	USD1,110,000	Aptiv 4.35% 15/3/2029	1,045,576	0.02
EUR6,487,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 7/6/2032	6,028,434	0.09	USD1,350,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	1,141,456	0.02
EUR22,239,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2% 15/11/2029	22,192,521	0.33			5,990,696	0.09
EUR2,670,000	Mercedes-Benz 0.75% 10/9/2030	2,257,325	0.03	EUR3,910,000	Luxembourg Nestle Finance International 1.5% 1/4/2030	3,607,346	0.06
EUR2,600,000	Merck Financial Services 0.5% 16/7/2028	2,298,170	0.03	EUR1,710,000	Novartis Finance 0% 23/9/2028	1,471,529	0.02
EUR2,453,000	NRW Bank 0.1% 9/7/2035	1,803,617	0.03	EUR8,320,000	Novartis Finance 1.625% 9/11/2026	8,099,973	0.12
		470,425,141	7.00			13,178,848	0.20
USD2,705,000	International African Development Bank 0.75% 3/4/2023	2,661,612	0.04	EUR3,920,000	Netherlands BMW Finance 1% 22/5/2028	3,552,912	0.05
EUR57,668,000	European Union 0% 4/3/2026*	54,025,112	0.80	USD5,090,000	Cooperatieve Rabobank 1.004% 24/9/2026	4,526,951	0.07
EUR6,112,000	European Union 0.1% 4/10/2040	3,986,155	0.06	EUR500,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	471,014	0.01
EUR2,458,000	European Union 0.3% 4/11/2050	1,391,117	0.02	EUR2,400,000	ING Groep 0.875% 9/6/2032	2,020,800	0.03
EUR17,299,000	European Union 0.4% 4/2/2037	13,034,105	0.19	USD4,730,000	ING Groep 1.4% 1/7/2026	4,278,807	0.06
EUR990,000	European Union 1.25% 4/2/2043	790,856	0.02	USD270,000	ING Groep 4.1% 2/10/2023	269,817	0.00
		75,888,957	1.13	EUR600,000	Linde Finance 0.25% 19/5/2027*	540,061	0.01
GBP460,221	Ireland Frost CMBS 2021-1 3.043% 20/11/2033	522,288	0.01	EUR7,085,000	Nederlandse Waterschapsbank 0% 8/9/2031	5,747,210	0.09
EUR35,741,000	Ireland Government Bond 1.35% 18/3/2031	34,138,016	0.51	EUR7,963,000	Nederlandse Waterschapsbank 0.375% 28/9/2046	5,065,225	0.07
USD2,525,000	Johnson Controls International / Tyco Fire & Security Finance 2% 16/9/2031	2,047,598	0.03	EUR21,884,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040	17,156,385	0.26
EUR4,370,000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 15/1/2026	4,311,791	0.06	USD5,935,000	NXP / NXP Funding 4.875% 1/3/2024	5,955,150	0.09
EUR1,450,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity 1.625% 17/6/2039*	1,123,516	0.02	USD8,535,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	6,913,593	0.10
		42,143,209	0.63	USD500,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	474,483	0.01
EUR780,000	Italy Hera 5.2% 29/1/2028	819,823	0.01	USD3,900,000	Shell International Finance 2.375% 7/11/2029	3,468,779	0.05
EUR750,000	Iren 1.95% 19/9/2025	727,748	0.01			60,441,187	0.90
EUR25,753,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 15/2/2029	21,536,884	0.32	EUR9,154,000	Peru Peruvian Government International Bond 1.95% 17/11/2036	6,556,118	0.10
EUR20,791,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	13,319,620	0.20	EUR5,000,000	South Korea Korea Housing Finance 0.258% 27/10/2028	4,348,175	0.06
EUR2,090,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 26/7/2027	1,933,836	0.03	EUR2,300,000	Spain CaixaBank 0.625% 1/10/2024	2,181,639	0.03
		38,337,911	0.57				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR2,300,000	CaixaBank 0.75% 10/7/2026	2,145,026	0.03	USD1,225,000	American Honda Finance 1.3% 9/9/2026	1,105,115	0.02
		4,326,665	0.06	EUR7,130,000	American Honda Finance 1.95% 18/10/2024	7,073,067	0.10
EUR8,790,000	Sweden Svenska Handelsbanken 0.01% 2/12/2027	7,471,544	0.11	USD3,600,000	American Honda Finance 2.3% 9/9/2026	3,367,242	0.05
EUR1,730,000	Svenska Handelsbanken 0.05% 6/9/2028	1,462,231	0.02	EUR4,020,000	Amgen 2% 25/2/2026	3,949,162	0.06
USD1,330,000	Svenska Handelsbanken 0.625% 30/6/2023	1,295,410	0.02	USD5,940,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	5,220,755	0.08
		10,229,185	0.15	USD1,880,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	1,782,583	0.03
USD4,950,000	United Kingdom AstraZeneca 0.7% 8/4/2026	4,415,544	0.07	USD350,000	Amgen 3% 22/2/2029	322,824	0.00
EUR3,660,000	Aviva 3.875% 3/7/2044	3,666,140	0.06	USD4,975,000	Apple 3% 20/6/2027	4,836,137	0.07
EUR1,440,000	BP Capital Markets 1.231% 8/5/2031	1,207,786	0.02	USD715,000	Astrazeneca Finance 0.7% 28/5/2024	678,449	0.01
EUR9,300,000	BP Capital Markets 1.953% 3/3/2025*	9,191,990	0.13	USD4,105,000	Astrazeneca Finance 1.75% 28/5/2028	3,633,400	0.05
GBP2,620,000	Close Brothers Finance 1.625% 3/12/2030	2,389,684	0.04	USD2,500,000	AvalonBay Communities 2.05% 15/1/2032	2,100,549	0.03
EUR1,880,000	DS Smith 0.875% 12/9/2026	1,691,915	0.03	USD905,000	Bank of America 1.486% 19/5/2024	886,445	0.01
USD3,685,000	GlaxoSmithKline Capital 3.375% 1/6/2029	3,525,786	0.05	USD1,550,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	1,447,253	0.02
EUR4,680,000	GlaxoSmithKline Capital 4% 16/6/2025*	4,902,912	0.07	EUR12,440,000	Bank of America 1.776% 4/5/2027	11,774,522	0.18
EUR2,300,000	NatWest 0.75% 15/11/2025	2,181,991	0.03	USD5,000,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	4,787,754	0.07
EUR7,250,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	6,919,690	0.10	USD8,600,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	7,812,724	0.12
USD6,340,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	6,228,292	0.09	USD1,210,000	Bank of America 2.676% 19/6/2041	881,072	0.01
USD3,675,000	NatWest 4.445% 8/5/2030	3,445,509	0.05	USD1,750,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	1,566,768	0.02
EUR2,970,000	SSE 1.375% 4/9/2027	2,758,328	0.04	USD3,350,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	3,243,565	0.05
GBP17,821,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	16,723,195	0.25	USD5,575,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	5,193,582	0.08
GBP9,366,524	United Kingdom Gilt 1.75% 7/9/2037	9,037,602	0.14	EUR2,580,000	Bank of America 3.648% 31/3/2029	2,597,038	0.04
		78,286,364	1.17	USD920,000	Bank of America 3.864% 23/7/2024	914,853	0.01
USD2,370,000	United States Air Products and Chemicals 1.85% 15/5/2027	2,164,027	0.03	USD710,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	675,174	0.01
USD1,375,000	Air Products and Chemicals 2.05% 15/5/2030	1,193,627	0.02	USD550,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	518,549	0.01
USD355,000	Air Products and Chemicals 2.75% 3/2/2023	353,533	0.01	USD2,700,000	BMW US Capital 0.75% 12/8/2024	2,541,551	0.04
USD3,550,000	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	2,816,704	0.04	USD6,925,000	BMW US Capital 1.25% 12/8/2026	6,179,153	0.09
USD3,460,000	Alexandria Real Estate Equities 2.75% 15/12/2029	3,028,576	0.05	USD5,125,000	BorgWarner 2.65% 1/7/2027	4,675,368	0.07
USD5,100,000	Alexandria Real Estate Equities 3.8% 15/4/2026	4,990,016	0.07	USD470,000	BorgWarner 3.375% 15/3/2025	460,475	0.01
				USD1,510,000	Boston Properties 3.125% 1/9/2023	1,495,132	0.02
				USD1,500,000	Carrier Global 2.493% 15/2/2027	1,385,192	0.02
				USD750,000	Carrier Global 2.722% 15/2/2030	653,649	0.01
				USD2,775,000	Citigroup 0.776% 30/10/2024	2,662,222	0.04
				USD5,220,000	Citigroup 1.678% 15/5/2024	5,126,492	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD2,500,000	Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	2,050,542	0.03	USD2,822,469	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	2,532,352	0.04
USD3,230,000	CRH America 3.875% 18/5/2025	3,180,344	0.05	USD2,371,215	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	2,129,191	0.03
USD750,000	CRH America Finance 3.4% 9/5/2027	714,055	0.01	USD389,195	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	351,334	0.01
USD240,000	CRH America Finance 4.5% 4/4/2048	219,340	0.00	USD247,922	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	224,502	0.00
USD300,000	CSX 2.5% 15/5/2051	204,078	0.00	USD1,821,682	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	1,636,539	0.02
USD1,920,000	CSX 3.25% 1/6/2027	1,854,628	0.03	USD1,130,343	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	1,017,305	0.02
USD300,000	CSX 3.8% 1/3/2028	294,860	0.00	USD2,459,664	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	2,212,098	0.03
USD1,825,000	CSX 4.3% 1/3/2048	1,686,810	0.03	USD1,912,759	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	1,788,095	0.03
USD1,050,000	Duke Realty 1.75% 1/7/2030	868,572	0.01	USD1,099,906	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	1,028,800	0.02
USD925,000	Duke Realty 1.75% 1/2/2031	752,020	0.01	USD16,190,829	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	15,049,142	0.22
USD800,000	Duke Realty 2.25% 15/1/2032	667,261	0.01	USD1,129,156	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2052	1,089,922	0.02
USD1,500,000	Duke Realty 2.875% 15/11/2029	1,349,162	0.02	USD476,747	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	468,487	0.01
USD3,105,000	Duke Realty 3.25% 30/6/2026	2,974,386	0.05	USD1,200,870	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2052	1,182,382	0.02
USD1,125,000	Ecolab 1.3% 30/1/2031	903,916	0.01	USD1,056,730	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2052	1,063,900	0.02
USD830,000	Ecolab 1.65% 1/2/2027	759,613	0.01	USD1,099,097	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2052	1,106,555	0.02
EUR1,570,000	Ecolab 2.625% 8/7/2025	1,582,214	0.02	USD2,573,245	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	2,227,891	0.03
USD4,950,000	Ecolab 4.8% 24/3/2030	5,130,653	0.08	USD2,986,308	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	2,585,513	0.04
EUR3,460,000	Eli Lilly 1.625% 2/6/2026	3,349,619	0.05	USD1,075,448	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	967,909	0.01
USD870,000	Eli Lilly 3.1% 15/5/2027	849,965	0.01	USD612,836	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	552,099	0.01
USD2,175,000	Eli Lilly 3.375% 15/3/2029	2,116,037	0.03	USD979,502	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	883,031	0.01
USD6,035,000	EMD Finance 3.25% 19/3/2025	5,873,039	0.09	USD5,160,964	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	4,629,735	0.07
EUR1,740,000	Equinix 0.25% 15/3/2027	1,519,855	0.02	USD1,191,261	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	1,072,826	0.02
USD3,140,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	2,877,070	0.04	USD7,518,910	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	6,745,893	0.10
USD5,880,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	4,869,011	0.07	USD646,692	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	600,806	0.01
USD1,527,131	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	1,328,481	0.02	USD396,823	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	370,959	0.01
USD686,775	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	593,620	0.01	EUR2,700,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	2,506,572	0.04
USD981,604	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	852,990	0.01	USD330,000	General Mills 2.6% 12/10/2022	329,746	0.00
USD528,150	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	456,491	0.01	USD6,210,000	General Mills 4.2% 17/4/2028	6,196,726	0.09
USD509,117	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	442,165	0.01	USD735,000	Gilead Sciences 0.75% 29/9/2023	711,024	0.01
USD773,210	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	667,649	0.01	USD1,800,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	1,473,693	0.02
USD356,362	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	309,691	0.00	USD800,000	Gilead Sciences 2.6% 1/10/2040	586,985	0.01
USD3,761,338	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	3,257,200	0.05	USD3,905,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	3,840,088	0.06
USD4,817,242	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	4,180,221	0.06	USD1,145,000	Gilead Sciences 5.65% 1/12/2041	1,222,372	0.02
USD4,924,487	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	4,262,776	0.06				
USD7,074,445	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	6,124,398	0.09				

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD4,676,812	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	4,275,120	0.06	USD92,135	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	89,608	0.00
USD10,905,267	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	9,908,541	0.15	USD132,835	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	129,252	0.00
USD2,003,038	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	1,828,461	0.03	USD159,798	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	154,742	0.00
USD2,051,040	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,886,469	0.03	USD1,383,582	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	1,346,473	0.02
USD1,563,685	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,438,160	0.02	USD1,063,443	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	1,035,167	0.02
USD1,547,203	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,412,524	0.02	USD1,223,542	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	1,185,157	0.02
USD208,306	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	190,155	0.00	USD1,166,703	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	1,167,346	0.02
USD1,219,039	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2051	1,112,927	0.02	USD814,884	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	793,247	0.01
USD1,877,000	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2052	1,699,175	0.03	USD857,065	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	832,097	0.01
USD3,649,191	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	3,556,221	0.05	USD874,703	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	851,374	0.01
USD7,441,156	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	7,242,402	0.11	USD2,298,475	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	2,246,715	0.03
USD211,949	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	199,780	0.00	USD2,114,086	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	2,065,829	0.03
USD242,117	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	229,035	0.00	USD4,110,499	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	4,011,359	0.06
USD170,744	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	161,444	0.00	USD4,650,991	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	4,549,966	0.07
USD183,010	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	172,912	0.00	USD1,031,418	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2041	1,036,733	0.02
USD320,078	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	301,694	0.00	USD2,990,492	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2044	2,975,015	0.04
USD115,289	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	108,859	0.00	USD995,622	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	1,000,752	0.01
USD1,450,830	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	1,368,936	0.02	USD892,162	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	880,522	0.01
USD1,245,394	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2052	1,173,826	0.02	USD610,809	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2050	602,837	0.01
USD1,439,191	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,360,892	0.02	USD736,112	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	726,563	0.01
USD1,890,550	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,786,259	0.03	USD1,014,780	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	1,025,565	0.02
USD1,958,792	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,849,827	0.03	USD1,241,243	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2052	1,231,958	0.02
USD2,420,586	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	2,281,151	0.03	USD3,346,665	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2052	3,376,032	0.05
USD2,394,575	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	2,253,714	0.03	USD625,675	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2052	632,171	0.01
USD35,120	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2041	34,716	0.00	USD1,289,386	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2052	1,282,925	0.02
USD66,068	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	65,309	0.00	USD1,035,000	GlaxoSmithKline Capital 3.625% 15/5/2025	1,030,221	0.02
USD123,145	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	121,730	0.00	USD4,025,000	Healthpeak Properties 2.875% 15/1/2031	3,490,196	0.05
USD454,523	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2042	449,302	0.01	EUR6,610,000	JPMorgan Chase 0.389% 24/2/2028	5,776,049	0.09
USD1,253,681	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2043	1,239,279	0.02	USD640,000	JPMorgan Chase 0.563% 16/2/2025	605,331	0.01
USD287,566	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2044	284,262	0.00	USD6,125,000	JPMorgan Chase 0.768% 9/8/2025	5,710,252	0.09
USD129,907	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	127,059	0.00	USD890,000	JPMorgan Chase 0.824% 1/6/2025	833,488	0.01
USD1,291,018	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2048	1,245,675	0.02	USD1,515,000	JPMorgan Chase 1.04% 4/2/2027	1,337,107	0.02
USD720,532	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	701,329	0.01	EUR1,810,000	JPMorgan Chase 1.047% 4/11/2032	1,444,192	0.02
USD6,347,547	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	6,379,560	0.09				

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD1,000,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	878,575	0.01	USD7,000,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	6,841,897	0.10
USD4,000,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	3,707,363	0.06	USD2,400,000	Nestle 1.875% 14/9/2031	2,029,867	0.03
USD1,655,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2041	1,291,224	0.02	USD950,000	Norfolk Southern 2.3% 15/5/2031	818,889	0.01
USD3,050,000	JPMorgan Chase 3.509% 23/1/2029	2,844,513	0.04	USD750,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	559,951	0.01
USD5,315,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	5,108,887	0.08	USD1,100,000	Norfolk Southern 3.15% 1/6/2027	1,045,773	0.02
USD1,205,000	JPMorgan Chase 3.845% 14/6/2025	1,192,717	0.02	USD1,550,000	Norfolk Southern 3.65% 1/8/2025	1,528,570	0.02
USD1,750,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	1,704,572	0.03	USD1,300,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	1,270,654	0.02
USD5,860,000	Kansas City Southern/Old 2.875% 15/11/2029	5,270,360	0.08	USD400,000	Norfolk Southern 4.15% 28/2/2048	362,004	0.01
USD910,000	Kansas City Southern/Old 4.3% 15/5/2043	811,305	0.01	USD2,315,000	Norfolk Southern 4.45% 15/6/2045	2,170,183	0.03
USD915,000	Kimberly-Clark 3.05% 15/8/2025	895,712	0.02	USD505,000	Novartis Capital 1.75% 14/2/2025	483,172	0.01
USD4,195,000	Kimberly-Clark 3.2% 25/4/2029	3,986,195	0.06	USD1,675,000	Novartis Capital 2.2% 14/8/2030	1,483,260	0.02
USD750,000	Linde 1.1% 10/8/2030	605,895	0.01	USD3,480,000	Novartis Capital 3.1% 17/5/2027	3,391,595	0.05
EUR4,280,000	Linde 1.625% 1/12/2025	4,172,525	0.06	USD10,175,000	NVIDIA 1.55% 15/6/2028	8,889,782	0.13
USD925,000	Linde 2.65% 5/2/2025	899,774	0.01	USD500,000	NVIDIA 2% 15/6/2031	425,087	0.01
USD2,375,000	Lowe's 2.5% 15/4/2026	2,262,853	0.03	USD3,025,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030	2,749,609	0.04
USD3,800,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	3,269,405	0.05	USD1,400,000	Pfizer 4% 15/12/2036	1,344,174	0.02
USD6,025,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	5,729,513	0.08	USD5,780,000	Prologis 1.25% 15/10/2030	4,643,455	0.07
USD3,305,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	3,109,057	0.05	USD4,320,000	Prudential Financial 1.5% 10/3/2026	3,967,539	0.06
USD5,455,000	Mastercard 1.9% 15/3/2031	4,679,226	0.07	USD5,580,000	Roche 1.93% 13/12/2028	4,893,866	0.07
USD4,365,000	Mercedes-Benz Finance North America 0.75% 1/3/2024	4,152,471	0.06	USD1,800,000	Roche 2.076% 13/12/2031	1,528,317	0.02
USD1,880,000	Mercedes-Benz Finance North America 2.125% 10/3/2025	1,781,148	0.03	USD270,000	Roche 3.35% 30/9/2024	268,249	0.00
USD2,350,000	Merck 1.9% 10/12/2028	2,077,813	0.03	USD1,920,000	Roche 3.625% 17/9/2028	1,871,987	0.03
USD2,150,000	Merck 3.9% 7/3/2039	2,013,389	0.03	USD1,500,000	Sempra Energy 3.8% 1/2/2038	1,297,751	0.02
USD5,355,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.95% 2/7/2025	4,891,177	0.07	USD3,215,000	Swiss Re Treasury US 4.25% 6/12/2042	3,006,549	0.04
USD1,525,000	Microsoft 2.4% 8/8/2026	1,456,940	0.02	USD9,800,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	8,548,253	0.13
USD1,475,000	Microsoft 3.45% 8/8/2036	1,395,386	0.02	USD970,000	Unilever Capital 3.1% 30/7/2025	950,960	0.01
USD2,750,000	Microsoft 4.2% 3/11/2035	2,809,280	0.04	USD1,425,000	Union Pacific 2.375% 20/5/2031	1,243,603	0.02
USD1,350,000	Microsoft 4.25% 6/2/2047	1,358,790	0.02	USD3,200,000	Union Pacific 2.8% 14/2/2032	2,862,015	0.04
USD2,400,000	Microsoft 4.5% 1/10/2040	2,490,137	0.04	USD625,000	Union Pacific 3.2% 20/5/2041	518,865	0.01
USD10,280,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	9,508,737	0.14	USD6,990,000	Union Pacific 3.95% 10/9/2028	6,912,238	0.10
USD7,000,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	6,851,935	0.10	USD1,470,000	Union Pacific 4.05% 15/11/2045	1,311,497	0.02
				USD77,146,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	85,488,035	1.27
				USD97,370,100	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/2/2030*	86,789,347	1.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
MYR	6,665,355	EUR	1,431,870	Morgan Stanley	21/9/2022	54,326
MYR	3,881,682	USD	883,405	Goldman Sachs	21/9/2022	(16,363)
NZD	195,570	USD	126,310	HSBC Bank	21/9/2022	(6,490)
USD	882,789	MYR	3,881,049	Barclays	21/9/2022	15,889
USD	136,477	BRL	670,000	Barclays	21/9/2022	7,661
USD	126,740	AUD	175,339	HSBC Bank	21/9/2022	6,522
USD	125,983	NZD	195,570	Bank of America	21/9/2022	6,164
USD	1,687,869	CNH	11,465,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	25,688
USD	101,700,000	JPY	13,936,683,240	RBS	20/10/2022	880,428
USD	132,000,000	MXN	2,773,029,600	HSBC Bank	20/10/2022	(4,234,409)
USD	28,300,000	TWD	842,406,100	Standard Chartered Bank	20/10/2022	514,137
USD	2,250,000	EUR	2,265,706	Royal Bank of Canada	6/9/2022	(17,292)
USD	645,998,083	EUR	644,175,068	Morgan Stanley	6/9/2022	1,367,597
Net unrealised depreciation						(17,606,386)
AUD Hedged Share Class						
AUD	10,329,392	EUR	7,056,220	BNY Mellon	15/9/2022	15,218
EUR	521,470	AUD	757,647	BNY Mellon	15/9/2022	2,795
Net unrealised appreciation						18,013
BRL Hedged Share Class						
BRL	3,534,561	EUR	667,271	BNY Mellon	15/9/2022	12,429
EUR	15,000	BRL	79,388	BNY Mellon	15/9/2022	(266)
Net unrealised appreciation						12,163
CNH Hedged Share Class						
CNY	31,978	EUR	4,630	BNY Mellon	15/9/2022	(2)
EUR	174	CNY	1,195	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(1)
SGD Hedged Share Class						
EUR	1,953,807	SGD	2,729,650	BNY Mellon	15/9/2022	2,792
SGD	51,199,082	EUR	36,365,746	BNY Mellon	15/9/2022	228,956
Net unrealised appreciation						231,748
USD Hedged Share Class						
EUR	27,240,946	USD	27,416,922	BNY Mellon	15/9/2022	(139,862)
USD	603,041,492	EUR	590,281,716	BNY Mellon	15/9/2022	11,973,413
Net unrealised appreciation						11,833,551
ZAR Hedged Share Class						
EUR	296,291	ZAR	5,039,748	BNY Mellon	15/9/2022	1,635
ZAR	48,621,527	EUR	2,847,512	BNY Mellon	15/9/2022	(4,770)
Net unrealised depreciation						(3,135)
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 4,597,982,359)						(5,514,047)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
1,726	EUR	Euro BOBL	September 2022	212,677,720	(174,580)
100	EUR	Euro Bund	September 2022	14,822,000	(558,000)
23	EUR	Euro BUXL	September 2022	3,821,680	(68,318)
(5,743)	EUR	Euro Schatz	September 2022	624,034,380	2,251,675
(135)	EUR	Euro-BTP	September 2022	16,202,700	626,270
(380)	EUR	Euro-OAT	September 2022	52,554,000	(134,729)
782	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	64,313,797	79,768
330	USD	E-mini Financial Select Sector Index	September 2022	33,880,526	(274,194)
(308)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	10,937,080	694,542
25	USD	MSCI EAFE Index	September 2022	2,300,009	(43,639)
25	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	4,998,784	130,634
1,941	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	338,791,434	(1,901,361)
(1,019)	EUR	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	September 2022	26,662,135	(68,956)
(4,301)	EUR	STOXX Europe 600 Banks Index	September 2022	27,010,280	182,195

ESG Multi-Asset Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
(471)	EUR	STOXX Europe 600 Chemicals Index	September 2022	26,164,050	797,640
(847)	EUR	STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services Index	September 2022	25,964,785	1,022,330
(338)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	46,043,222	(143,126)
565	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	66,138,298	(613,228)
(1,040)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	121,741,291	915,065
(193)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	24,202,024	167,426
(65)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	9,788,438	(112,340)
(148)	GBP	Long Gilt	December 2022	18,596,837	235,273
(571)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	118,926,417	205,819
(1,383)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	153,306,478	429,244
Total				2,043,878,365	3,645,410

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR(14,000,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.ESGEUR.33.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(196,820)	108,878
IFS	EUR7,933,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.58%	Goldman Sachs	16/3/2052	(182,403)	(182,403)
IFS	EUR8,621,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.535%	Goldman Sachs	15/4/2052	(241,128)	(241,128)
IFS	EUR8,514,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.495%	Goldman Sachs	16/4/2052	(358,711)	(358,711)
IFS	EUR6,165,389	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.5075%	Goldman Sachs	16/4/2052	(232,580)	(232,580)
IFS	EUR14,029,656	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.56%	UBS	16/4/2052	(267,081)	(267,081)
IFS	EUR17,200,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.585%	UBS	16/4/2052	(172,698)	(172,698)
IRS	USD36,760,000	Fund receives Fixed 3.263%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Barclays	18/8/2024	(186,929)	(186,929)
IRS	USD18,380,000	Fund receives Fixed 3.338%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Barclays	19/8/2024	(67,326)	(67,326)
IRS	USD22,230,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6235%	Barclays	18/8/2029	467,143	467,143
IRS	USD11,115,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6855%	Barclays	19/8/2029	190,448	190,448
IRS	USD3,360,000	Fund receives Fixed 2.528%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Barclays	18/8/2052	(88,868)	(88,868)
IRS	USD1,680,000	Fund receives Fixed 2.537%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Barclays	19/8/2052	(41,374)	(41,374)
TRS	USD38,070,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(993,620)	(984,810)
TRS	USD685,997	Fund receives CINBESG1 + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 35bps	Citibank	11/4/2023	(8,552,781)	(8,552,782)
TRS	USD712,187	Fund receives CINBESG1 + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 35bps	Citibank	11/4/2023	(5,800,921)	(5,800,921)
TRS	USD11,540,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(231,374)	(228,641)
TRS	USD305,061	Fund receives GS US NonProfit Tech GTR + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day -30bps	Goldman Sachs	19/5/2023	1,635,227	1,635,227
Total (EUR underlying exposure - EUR 385,183,829)					(15,321,796)	(15,004,556)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

TRS: Total Return Swaps

ESG Multi-Asset Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
8,174	Call	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 32.5	21/9/2022	(2,188,478)	653,638
9,171	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 350	21/10/2022	(7,521,159)	6,139,984
Total (EUR underlying exposure - EUR 103,050,534)						(9,709,637)	6,793,622

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
(9,171)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 700	21/10/2022	1,745,390	(5,351,279)
Total (EUR underlying exposure - EUR 89,868,808)						1,745,390	(5,351,279)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 3 Month quarterly from 20/7/2023; and pays EUR 131,350,000 1.621% Fixed annually from 20/4/2024	Goldman Sachs	18/4/2023	635,393	1,313,405
Total (EUR underlying exposure -EUR 131,350,000)				635,393	1,313,405

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.421% Fixed annually from 20/4/2024; and pays Floating EUR EUR(262,700,000) EURIBOR 3 Month quarterly from 20/7/2023	Goldman Sachs	18/4/2023	(647,617)	(1,332,196)
Total (EUR underlying exposure - EUR 52)				(647,617)	(1,332,196)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value EUR	% of Net Assets
TBA	United States		
USD(19,308,875)	Ginnie Mae 3% TBA	(18,187,006)	(0.27)
USD(18,678,000)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(17,072,434)	(0.25)
USD(21,224,625)	Ginnie Mae 3.5% TBA	(20,539,240)	(0.31)
Total TBA (EUR underlying exposure - EUR 55,798,680)		(55,798,680)	(0.83)

[次へ](#)

Euro Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				EUR4,446,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	3,980,282	0.12
FUNDS				EUR2,897,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	2,472,879	0.08
809,514	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund-	79,413,464	2.49	EUR2,256,000	Republic of Austria Government Bond 3.8% 26/1/2062	3,010,396	0.09
127,000	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF*,~	14,865,350	0.47	EUR8,290,000	Republic of Austria Government Bond 4.15% 15/3/2037	10,151,977	0.32
Total Funds		94,278,814	2.96	EUR200,000	UniCredit Bank Austria 0.625% 20/3/2029	178,530	0.01
BONDS				EUR100,000	UNIQA Insurance 6% 27/7/2046	104,418	0.00
EUR3,660,000	Australia APA Infrastructure 2% 15/7/2030	3,125,201	0.10			68,785,558	2.16
EUR1,141,000	Australia & New Zealand Banking 0.25% 17/3/2025	1,085,022	0.03	EUR2,255,000	Belgium Anheuser-Busch InBev 3.7% 2/4/2040	2,218,380	0.07
EUR250,000	Australia & New Zealand Banking 0.45% 22/11/2023	245,561	0.01	EUR200,000	Argenta Spaarbank 0.01% 11/2/2031	162,133	0.00
EUR429,000	Commonwealth Bank of Australia 0.5% 27/7/2026	399,281	0.01	EUR11,500,000	Argenta Spaarbank 1% 6/2/2024	11,249,645	0.35
EUR2,708,000	Macquarie 0.35% 3/3/2028	2,242,590	0.07	EUR600,000	Argenta Spaarbank 1% 13/10/2026	541,050	0.02
		7,097,655	0.22	EUR6,000,000	Argenta Spaarbank 1.375% 8/2/2029	5,073,450	0.16
EUR300,000	Austria BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 0.01% 3/9/2029	253,777	0.01	EUR200,000	Belfius Bank 0.125% 14/9/2026	183,540	0.01
EUR100,000	Erste Bank 0.01% 12/7/2028	87,294	0.00	EUR100,000	Belfius Bank 1% 12/6/2028	92,755	0.00
EUR200,000	Erste Bank 0.01% 11/9/2029	169,145	0.01	EUR9,400,000	BNP Paribas Fortis 0% 24/10/2023	9,202,313	0.29
EUR6,300,000	Erste Bank 0.05% 16/9/2025	5,776,155	0.18	EUR400,000	BNP Paribas Fortis 0.875% 22/3/2028*	369,862	0.01
EUR200,000	Erste Bank 0.1% 15/1/2030	168,603	0.00	EUR5,900,000	Fluxys Belgium 1.75% 5/10/2027	5,344,456	0.17
EUR200,000	Erste Bank 0.625% 18/1/2027	186,223	0.01	EUR200,000	ING Belgium 0.75% 28/9/2026*	188,277	0.01
EUR3,800,000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien 1.25% 21/4/2027	3,618,094	0.11	EUR700,000	KBC 0.625% 7/12/2031	585,659	0.02
EUR5,500,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2028	4,897,557	0.15	EUR9,800,000	KBC 0.75% 21/1/2028	8,675,450	0.27
EUR24,055,000	Republic of Austria Government Bond 0.5% 20/4/2027	22,852,310	0.72	EUR200,000	KBC Bank 0% 3/12/2025	186,228	0.01
EUR635,000	Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/6/2120	284,004	0.01	EUR100,000	KBC Bank 0.375% 1/9/2022	100,000	0.00
EUR6,357,000	Republic of Austria Government Bond 0.9% 20/2/2032	5,664,722	0.18	EUR1,900,000	KBC Bank 0.75% 24/10/2027*	1,758,868	0.05
EUR4,900,000	Republic of Austria Government Bond 1.65% 21/10/2024	4,929,192	0.16	EUR6,020,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.4% 22/6/2040	4,146,275	0.13
				EUR15,819,074	Kingdom of Belgium Government Bond 0.5% 22/10/2024*	15,565,178	0.49
				EUR7,980,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2025	7,858,205	0.25
				EUR11,805,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2027	11,363,493	0.36
				EUR3,415,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2028	3,250,930	0.10

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR29,825,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/4/2033*	27,384,256	0.86	EUR9,237,000	Cyprus Government International Bond 0.95% 20/1/2032	7,407,751	0.23
EUR3,542,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.4% 22/6/2053	2,597,880	0.08	EUR4,396,000	Cyprus Government International Bond 3.75% 26/7/2023	4,506,735	0.14
EUR1,987,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.45% 22/6/2037*	1,735,125	0.05			11,914,486	0.37
EUR8,788,933	Kingdom of Belgium Government Bond 1.6% 22/6/2047	7,178,201	0.22	EUR2,100,000	Denmark Danske Bank 1.5% 2/9/2030	1,895,775	0.06
EUR25,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.7% 22/6/2050	20,370	0.00	EUR200,000	Jyske Realkredit 0.01% 1/10/2027	178,665	0.00
EUR8,574,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.9% 22/6/2038	7,894,082	0.25	EUR1,915,000	Kommunekredit 0.875% 3/11/2036	1,526,207	0.05
EUR2,600,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/6/2066	2,281,110	0.07	DKK89,768,564	Nykredit Realkredit 1% 1/10/2053	9,137,498	0.29
EUR1,100,000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/3/2041	1,362,319	0.04	EUR1,266,000	Orsted 1.75% 9/12/2165	1,116,245	0.04
		138,569,490	4.34			13,854,390	0.44
GBP800,000	Bermuda FIL 7.125% 13/2/2024	951,807	0.03	EUR640,000	Finland Finland Government Bond 0.25% 15/9/2040	441,926	0.01
EUR12,560,000	Canada Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15/12/2027	11,056,819	0.35	EUR3,000,000	Finland Government Bond 1.375% 15/4/2027	2,960,082	0.09
EUR34,066,000	Canada Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14/9/2029	28,623,446	0.90	EUR4,799,000	Finland Government Bond 1.375% 15/4/2047*	4,018,755	0.13
EUR100,000	Canada Canadian Imperial Bank of Commerce 0.04% 9/7/2027	89,484	0.00	EUR8,068,000	Finland Government Bond 1.5% 15/9/2032	7,632,328	0.24
EUR525,000	Canada Canadian Imperial Bank of Commerce 0.25% 24/1/2023	523,375	0.02	EUR11,635,000	Finland Government Bond 4% 4/7/2025	12,511,600	0.39
EUR9,518,000	Canada CPPIB Capital 0.375% 20/6/2024	9,232,317	0.29	EUR325,000	Nordea Kiinnitysluottopankki 1.375% 28/2/2033	291,692	0.01
EUR9,505,000	Canada CPPIB Capital 0.875% 6/2/2029	8,664,972	0.27	EUR6,391,000	OP Corporate Bank 0.375% 16/6/2028	5,301,462	0.17
EUR700,000	Canada National Bank of Canada 0.25% 24/7/2023	691,114	0.02	EUR8,000,000	OP Corporate Bank 1.625% 9/6/2030	7,421,200	0.23
EUR484,000	Canada National Bank of Canada 0.75% 13/3/2025	466,375	0.01	EUR575,000	OP Mortgage Bank 0.25% 11/5/2023	570,360	0.02
EUR360,000	Canada Royal Bank of Canada 0.01% 21/1/2027	324,837	0.01	EUR500,000	OP Mortgage Bank 0.25% 13/3/2024	486,748	0.01
EUR10,600,000	Canada Royal Bank of Canada 0.125% 26/4/2027	9,542,686	0.30			41,636,153	1.30
EUR175,000	Canada Toronto-Dominion Bank/The 0.1% 19/7/2027	156,776	0.00	EUR16,100,000	France Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	13,309,065	0.42
EUR10,900,000	Canada Toronto-Dominion Bank/The 1.707% 28/7/2025	10,729,960	0.34	EUR11,200,000	France Agence Francaise de Developpement EPIC 0.375% 30/4/2024	11,006,352	0.34
EUR4,000,000	Canada Toronto-Dominion Bank/The 3.129% 3/8/2032	3,817,220	0.12	EUR13,400,000	France Agence Francaise de Developpement EPIC 1% 31/1/2028	12,733,886	0.40
		83,919,381	2.63	EUR3,925,000	France AXA 3.25% 28/5/2049	3,631,155	0.11
GBP500,000	Cayman Islands Trafford Centre Finance 2.561% 28/7/2035	469,942	0.01	EUR2,760,000	France AXA 3.375% 6/7/2047	2,655,589	0.08
				EUR11,900,000	France AXA Home Loan SFH 0.01% 16/10/2029	10,041,517	0.31
				EUR200,000	France AXA Home Loan SFH 0.125% 25/6/2035	145,406	0.00
				EUR8,000,000	France AXA Home Loan SFH 0.75% 22/10/2026	7,522,080	0.24
				EUR8,200,000	France Banque Federative du Credit Mutuel 0.25% 19/7/2028	6,727,116	0.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR4,700,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.625% 3/11/2028	3,901,752	0.12	EUR500,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 18/3/2031	405,480	0.01
EUR8,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.875% 16/6/2032	7,836,993	0.25	EUR900,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.375% 11/5/2024	874,584	0.03
EUR14,900,000	BNP Paribas 0.5% 15/7/2025	14,260,045	0.45	EUR200,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.375% 23/6/2025	190,355	0.01
EUR3,000,000	BNP Paribas 0.875% 11/7/2030	2,429,760	0.08	EUR500,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.5% 16/1/2025	481,077	0.01
EUR7,500,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027*	7,127,400	0.22	EUR100,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.75% 11/1/2027	93,785	0.00
EUR14,500,000	BNP Paribas 2.5% 31/3/2032	13,133,085	0.41	EUR3,400,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 9/9/2025*	3,295,996	0.10
EUR100,000	BNP Paribas Home Loan SFH 0.375% 22/7/2024	96,828	0.00	EUR200,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 1/12/2031	177,448	0.01
EUR1,500,000	BPCE 0.125% 4/12/2024	1,432,177	0.04	EUR400,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.25% 11/5/2032	355,824	0.01
EUR14,700,000	BPCE 0.625% 26/9/2023	14,523,747	0.46	EUR300,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.45% 16/1/2034	266,280	0.01
EUR10,100,000	BPCE 1% 15/7/2024	9,868,205	0.31	EUR200,000	Cie de Financement Foncier 0.05% 16/4/2024	193,672	0.01
EUR2,600,000	BPCE 1% 1/4/2025	2,477,176	0.08	EUR500,000	Cie de Financement Foncier 0.25% 11/4/2023	496,783	0.02
GBP3,000,000	BPCE 2.5% 30/11/2032	2,900,931	0.09	EUR500,000	Cie de Financement Foncier 0.325% 12/9/2023	492,628	0.02
EUR16,500,000	BPCE SFH 0.01% 21/1/2027	14,942,895	0.47	EUR400,000	Cie de Financement Foncier 0.375% 11/12/2024	384,110	0.01
EUR12,700,000	BPCE SFH 0.01% 10/11/2027	11,272,012	0.35	EUR700,000	Cie de Financement Foncier 0.625% 10/2/2023	698,464	0.02
EUR15,300,000	BPCE SFH 0.01% 16/10/2028	13,267,012	0.42	EUR3,800,000	Cie de Financement Foncier 0.75% 29/5/2026	3,596,624	0.11
EUR3,000,000	BPCE SFH 0.01% 27/5/2030*	2,488,695	0.08	EUR1,000,000	Cie de Financement Foncier 0.75% 11/1/2028	921,451	0.03
EUR200,000	BPCE SFH 0.01% 29/1/2036*	140,019	0.00	EUR400,000	Cie de Financement Foncier 0.875% 11/9/2028	366,422	0.01
EUR15,600,000	BPCE SFH 0.125% 3/12/2030*	12,897,768	0.40	EUR6,500,000	Cie de Financement Foncier 1.125% 24/6/2025*	6,317,018	0.20
EUR2,600,000	BPCE SFH 0.375% 21/2/2024	2,538,692	0.08	EUR300,000	Cie de Financement Foncier 1.25% 15/11/2032	264,765	0.01
EUR700,000	BPCE SFH 0.625% 29/5/2031	597,723	0.02	EUR2,200,000	Cie de Saint-Gobain 0.625% 15/3/2024	2,153,915	0.07
EUR700,000	BPCE SFH 0.75% 27/11/2026	657,164	0.02	EUR2,900,000	Cie de Saint-Gobain 0.875% 21/9/2023*	2,874,161	0.09
EUR14,000,000	BPCE SFH 0.75% 23/2/2029	12,633,530	0.40	EUR6,100,000	Cie de Saint-Gobain 2.125% 10/6/2028	5,804,241	0.18
EUR700,000	BPCE SFH 1% 8/6/2029*	638,901	0.02	EUR2,600,000	Credit Agricole 1.375% 13/3/2025	2,515,889	0.08
EUR13,700,000	BPCE SFH 1.125% 12/4/2030	12,456,314	0.39				
EUR6,900,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.5% 25/5/2032*	6,392,091	0.20				
EUR400,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 0.25% 7/2/2035	300,424	0.01				
EUR7,400,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 3.9% 20/10/2023	7,569,884	0.24				
EUR9,200,000	Caisse des Depots et Consignations 0.01% 1/6/2026*	8,620,170	0.27				
EUR300,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 7/5/2025	283,188	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR500,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.125% 16/12/2024	477,703	0.02	EUR23,458	FCT E-Carat 10 1.503% 20/12/2028	23,329	0.00
EUR1,700,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.25% 23/2/2024*	1,657,292	0.05	EUR23,458	FCT E-Carat 10 2.353% 20/12/2028	23,076	0.00
EUR800,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.375% 30/9/2024	771,360	0.02	EUR77,454	FCT Noria 2018-1 0.859% 25/6/2038	76,772	0.01
EUR600,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.5% 3/4/2025*	574,845	0.02	EUR77,454	FCT Noria 2018-1 1.309% 25/6/2038	76,525	0.00
EUR3,655,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.625% 11/9/2023*	3,613,132	0.11	EUR46,472	FCT Noria 2018-1 1.559% 25/6/2038	45,524	0.00
EUR300,000	Credit Agricole Home Loan SFH 1% 16/1/2029	275,559	0.01	EUR46,473	FCT Noria 2018-1 2.709% 25/6/2038	45,294	0.00
EUR300,000	Credit Agricole Public Sector SCF 0.01% 13/9/2028	260,480	0.01	EUR649,070	FCT Noria 2021 1.159% 25/10/2049	625,495	0.02
EUR4,500,000	Credit Mutuel Arkea 0.375% 3/10/2028	3,800,300	0.12	EUR370,897	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	353,944	0.01
EUR2,500,000	Credit Mutuel Arkea 0.75% 18/1/2030*	2,070,816	0.06	EUR33,500,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/3/2024*	32,937,200	1.03
EUR900,000	Credit Mutuel Arkea 1.125% 23/5/2029*	780,394	0.02	EUR31,669,675	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2027	29,460,715	0.92
EUR300,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 9/4/2025	284,229	0.01	EUR2,000,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/5/2032	1,639,100	0.05
EUR200,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28/1/2030	169,082	0.01	EUR49,657,791	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044†	33,446,005	1.05
EUR10,500,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.25% 30/4/2024*	10,187,782	0.32	EUR2,560,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2072	1,139,328	0.04
EUR455,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.375% 12/9/2022	455,025	0.01	EUR25,800,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/2/2028	24,488,779	0.77
EUR10,600,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.625% 4/3/2027	9,839,768	0.31	EUR1,100,000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/5/2038	931,128	0.03
EUR17,800,000	Dexia Credit Local 0.625% 17/1/2026*	16,913,827	0.53	EUR3,416,983	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	2,740,250	0.09
EUR2,400,000	Electricite de France 1% 29/11/2033	1,825,833	0.06	EUR6,575,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/5/2066	5,259,157	0.16
EUR100,000	Electricite de France 5% 22/1/2171	89,775	0.00	EUR2,700,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/11/2032	2,665,202	0.08
EUR6,100,000	Engie 0.375% 11/6/2027*	5,397,354	0.17	EUR8,452,227	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	7,673,354	0.24
EUR1,900,000	Engie 0.375% 26/10/2029	1,570,940	0.05	EUR13,892,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/4/2055†	18,300,137	0.57
EUR416,796	FCT Autonoria 2019 0.909% 25/9/2035	413,432	0.02	EUR10,011,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/4/2060†	13,473,710	0.42
EUR32,061	FCT Autonoria 2019 1.259% 25/9/2035	31,540	0.00	EUR2,100,000	French Republic Government Bond OAT 4.5% 25/4/2041	2,740,363	0.09
EUR32,110	FCT Autonoria 2019 1.659% 25/9/2035	31,379	0.00	EUR1,484,636	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 1.218% 27/8/2061	1,480,800	0.04
EUR32,013	FCT Autonoria 2019 2.759% 25/9/2035	31,243	0.00	EUR600,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.468% 27/5/2061	573,555	0.02
EUR64,123	FCT Autonoria 2019 3.759% 25/9/2035	62,463	0.00	EUR300,000	HSBC SFH France 2% 16/10/2023	300,528	0.01
EUR70,374	FCT E-Carat 10 0.703% 20/12/2028	70,027	0.00				
EUR23,458	FCT E-Carat 10 1.103% 20/12/2028	23,346	0.00				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR200,000	Orange 1.25% 7/7/2027	187,696	0.01	EUR9,800,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	9,978,654	0.31
EUR1,100,000	Orange 2.375% 15/4/2171	1,044,780	0.03	EUR4,100,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 4/7/2040	6,051,293	0.19
EUR9,900,000	Societe Du Grand Paris EPIC 1.625% 8/4/2042	8,169,430	0.26	EUR284,000	Commerzbank 0.125% 23/2/2023	282,579	0.01
EUR2,800,000	Societe Generale 0.875% 1/7/2026	2,544,906	0.08	EUR158,000	Commerzbank 0.125% 15/12/2026	144,511	0.00
EUR6,700,000	Societe Generale 1% 24/11/2030*	5,898,177	0.18	EUR600,000	Commerzbank 0.5% 9/6/2026	562,635	0.02
EUR9,900,000	Societe Generale SFH 0.01% 2/12/2026*	9,008,257	0.28	EUR5,824,000	Commerzbank 0.5% 15/3/2027	5,384,987	0.17
EUR300,000	Societe Generale SFH 0.01% 11/2/2030	250,959	0.01	EUR4,040,000	Deutsche Bahn Finance 0.75% 16/7/2035	3,087,065	0.10
EUR100,000	Societe Generale SFH 0.125% 18/7/2029	85,767	0.00	EUR800,000	Deutsche Bank 0.05% 20/11/2024	760,980	0.02
EUR13,700,000	Societe Generale SFH 0.5% 2/6/2025	13,091,994	0.41	EUR7,900,000	Deutsche Bank 5% 5/9/2030	7,755,035	0.24
EUR100,000	Societe Generale SFH 0.5% 28/1/2026	94,404	0.00	EUR6,900,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.01% 25/8/2026	6,322,677	0.20
EUR200,000	Societe Generale SFH 0.75% 29/1/2027	187,339	0.01	EUR11,100,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.125% 5/9/2024*	10,357,909	0.32
EUR5,300,000	TotalEnergies 2% 17/4/2171	4,600,329	0.15	EUR1,200,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.25% 27/10/2025	1,052,292	0.03
EUR4,700,000	TotalEnergies Capital International 0.696% 31/5/2028	4,219,495	0.13	EUR6,300,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.5% 22/5/2024	6,130,782	0.19
EUR2,900,000	TotalEnergies Capital International 1.535% 31/5/2039*	2,235,735	0.07	EUR13,803,000	DZ HYP 0.01% 26/10/2026	12,596,756	0.39
EUR15,200,000	UNEDIC ASSEO 0.875% 25/5/2028*	14,281,692	0.45	EUR175,000	DZ HYP 0.01% 15/1/2027	158,786	0.01
EUR5,000,000	UNEDIC ASSEO 1.75% 25/11/2032	4,741,050	0.15	EUR150,000	DZ HYP 0.01% 27/10/2028	130,307	0.00
EUR6,700,000	Veolia Environnement 0.892% 14/1/2024*	6,613,536	0.20	EUR300,000	DZ HYP 0.1% 31/8/2026*	276,070	0.01
EUR9,600,000	Veolia Environnement 2.25% 20/4/2171	8,601,600	0.27	EUR300,000	DZ HYP 0.125% 1/3/2024	291,840	0.01
EUR7,400,000	Veolia Environnement 2.5% 20/4/2171	6,042,100	0.19	EUR8,865,000	DZ HYP 0.5% 30/9/2026	8,279,189	0.26
		622,775,161	19.51	EUR100,000	DZ HYP 0.875% 30/1/2029	91,417	0.00
	Germany			EUR3,400,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032*	2,794,690	0.08
EUR6,800,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	6,137,000	0.19	EUR2,000,000	Eurogrid 1.5% 18/4/2028	1,838,868	0.06
EUR6,400,000	Bayerische Landesbank 1.375% 22/11/2032*	5,097,772	0.16	EUR14,700,000	FMS Wertmanagement 0.375% 29/4/2030	12,732,258	0.40
EUR13,796,000	Berlin Hyp 0.01% 24/8/2026*	12,661,095	0.40	EUR10,935,000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 0.625% 13/2/2029	9,927,558	0.31
EUR8,825,000	Berlin Hyp 0.01% 24/1/2028	7,817,670	0.25	EUR6,000,000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 0.75% 25/9/2028	5,539,096	0.17
EUR9,250,000	Berlin Hyp 1.25% 25/8/2025	9,030,128	0.28	EUR4,900,000	Hamburg Commercial Bank 0.5% 22/9/2026	4,276,965	0.13
EUR500,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	492,275	0.01	EUR2,235,000	HeidelbergCement 2.25% 3/6/2024*	2,232,455	0.07
EUR700,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2027*	653,697	0.02				
EUR16,900,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/5/2038	15,374,606	0.48				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR400,000	ING-DiBa 0.01% 7/10/2028	348,058	0.01	EUR87,266	Red & Black Auto Germany 6 UG 1.373% 15/10/2028	86,130	0.00
EUR500,000	ING-DiBa 0.25% 9/10/2023	491,315	0.02	EUR500,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.723% 15/9/2030	487,472	0.02
EUR3,600,000	ING-DiBa 0.25% 16/11/2026*	3,318,910	0.10	EUR300,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.923% 15/9/2030	288,559	0.01
EUR1,512,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 30/9/2026	1,404,799	0.04	EUR100,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 1.323% 15/9/2030	95,225	0.00
EUR2,181,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.125% 4/10/2024*	2,113,618	0.07	EUR100,000	Santander Consumer Bank 0.05% 14/2/2030	84,373	0.00
EUR6,900,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 15/6/2037	5,794,829	0.18	EUR5,900,000	Santander Consumer Bank 0.25% 5/12/2024	5,651,876	0.18
EUR15,481,000	Land Baden- Wuerttemberg 0.01% 2/9/2030	12,993,811	0.41	EUR27,200,000	State of Bremen 0.45% 15/3/2029	24,393,776	0.77
EUR7,785,000	Land Berlin 0.125% 4/6/2035	5,789,665	0.18	EUR23,045,000	State of Hesse 0% 25/4/2025	21,880,997	0.69
EUR150,000	Landesbank Baden- Wuerttemberg 0% 25/10/2022	149,909	0.01	EUR8,450,000	State of Hesse 0.375% 6/7/2026	7,933,156	0.25
EUR200,000	Landesbank Baden- Wuerttemberg 0.01% 18/9/2028	174,453	0.01	EUR10,607,000	State of Lower Saxony 0.01% 16/6/2028	9,397,165	0.30
EUR6,900,000	Landesbank Baden- Wuerttemberg 0.25% 10/1/2025*	6,601,920	0.21	EUR21,493,000	State of Lower Saxony 0.125% 7/3/2025	20,526,890	0.64
EUR575,000	Landesbank Baden- Wuerttemberg 0.375% 14/1/2026*	541,809	0.02	EUR23,148,000	State of Lower Saxony 0.125% 8/4/2027	21,188,869	0.66
EUR4,600,000	Landesbank Baden- Wuerttemberg 0.875% 15/9/2025	4,423,749	0.14	EUR4,820,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.5% 15/1/2052	2,938,441	0.09
EUR6,200,000	Landesbank Hessen- Thueringen Girozentrale 0.01% 19/7/2027	5,567,600	0.17	EUR11,207,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.6% 4/6/2041	8,108,472	0.25
EUR200,000	Landesbank Hessen- Thueringen Girozentrale 0.01% 26/9/2029*	170,024	0.01	EUR1,000,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 1% 16/1/2025	977,942	0.03
EUR2,000,000	LANXESS 0.625% 1/12/2029	1,571,180	0.05	EUR125,000	UniCredit Bank 0.01% 28/9/2026	114,283	0.00
EUR125,000	Muenchener Hypotheckenbank eG 0.01% 2/11/2040	79,432	0.00	EUR7,400,000	Volkswagen Bank 1.25% 10/6/2024	7,232,834	0.23
EUR250,000	Muenchener Hypotheckenbank eG 2.5% 4/7/2028	252,679	0.01	EUR6,700,000	Volkswagen Financial Services 1.5% 1/10/2024*	6,542,952	0.21
EUR4,300,000	Norddeutsche Landesbank- Girozentrale 0.01% 23/9/2026	3,934,371	0.12	EUR3,575,000	Volkswagen Leasing 0% 12/7/2023	3,518,390	0.11
EUR334,000	Norddeutsche Landesbank- Girozentrale 0.625% 18/1/2027	311,651	0.01	EUR2,667,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	2,377,684	0.07
EUR6,035,000	NRW Bank 0.1% 9/7/2035	4,437,354	0.14	EUR4,500,000	Vonovia 0.625% 14/12/2029	3,530,295	0.11
EUR6,150,000	NRW Bank 0.375% 16/5/2029	5,440,844	0.17			397,918,172	12.46
EUR216,000	NRW Bank 0.5% 17/6/2041	152,077	0.01	EUR2,480,000	Greece Alpha Bank 2.5% 5/2/2023	2,488,258	0.08
EUR9,065,000	NRW Bank 0.625% 2/2/2029	8,196,437	0.26		International African Development Bank 0.5% 21/3/2029	6,521,539	0.20
				EUR7,305,000	European Investment Bank 0% 17/6/2027	6,697,694	0.21
				EUR7,374,000	European Investment Bank 0.1% 15/10/2026	1,039,814	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR12,238,000	European Investment Bank 0.2% 17/3/2036	8,987,648	0.28	EUR5,328,170	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	4,860,623	0.15
EUR19,328,000	European Investment Bank 0.25% 15/6/2040	13,120,330	0.41	EUR581,395	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.739% 17/8/2033	546,744	0.02
EUR1,618,000	European Investment Bank 0.375% 15/5/2026	1,528,007	0.05	EUR304,635	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.239% 17/8/2033	297,248	0.01
EUR19,100,000	European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	14,392,249	0.45	EUR1,987,582	Last Mile PE 2021 1.389% 17/8/2031	1,953,794	0.06
EUR13,474,000	European Investment Bank 0.875% 14/1/2028	12,688,533	0.40	EUR666,860	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	635,784	0.02
EUR14,379,000	European Investment Bank 1.5% 15/6/2032	13,379,228	0.42	EUR601,874	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	556,733	0.02
EUR4,920,164	European Stability Mechanism 0.75% 15/3/2027*	4,651,400	0.15	EUR1,888,107	Pearl Finance 2020 1.739% 17/11/2032	1,865,666	0.06
EUR249,000	European Stability Mechanism 0.75% 5/9/2028	230,039	0.01	EUR1,128,144	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	1,132,961	0.03
EUR3,545,000	European Union 0% 4/10/2028	3,130,590	0.10	EUR967,655	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	955,559	0.03
EUR4,473,000	European Union 0% 4/7/2035	3,284,926	0.10	EUR433,875	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	425,174	0.01
EUR8,395,878	European Union 0.45% 4/7/2041	5,784,508	0.18	EUR224,250	River Green Finance 2020 1.472% 22/1/2032	215,440	0.01
EUR24,447,000	European Union 0.7% 6/7/2051	15,718,545	0.49	EUR636,873	SCF Rahoituspalvelut IX 1.039% 25/10/2030	622,862	0.02
		111,155,050	3.48	EUR231,864	Taurus 2019-1 FR 1.167% 2/2/2031	227,130	0.01
EUR395,000	Ireland Abbott Ireland Financing 0.1% 19/11/2024	378,262	0.01	EUR84,011	Taurus 2019-1 FR 1.717% 2/2/2031	81,820	0.00
GBP1,073,599	Agora UK 2021 2.787% 22/7/2031	1,190,906	0.04	EUR80,900	Taurus 2019-1 FR 2.217% 2/2/2031	78,078	0.00
EUR6,725,000	AIB 2.25% 4/4/2028	6,155,628	0.19	GBP1,426,282	Taurus 2019-2 UK 3.013% 17/11/2029	1,636,650	0.05
GBP536,848	Atom Mortgage 3.487% 22/7/2031	594,588	0.02	GBP917,575	Taurus 2019-2 UK 3.613% 17/11/2029	1,047,691	0.03
GBP664,252	Atom Mortgage 4.387% 22/7/2031	705,597	0.02	GBP760,684	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	865,277	0.03
EUR350,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	152,032	0.01	GBP370,280	Taurus 2021-1 UK 2.543% 17/5/2031	414,574	0.01
EUR100,000	Avoca CLO XIV 4.7% 12/1/2031	84,162	0.00	GBP219,389	Taurus 2021-1 UK 2.993% 17/5/2031	242,113	0.01
EUR100,000	Avoca CLO XIV 6.35% 12/1/2031	74,452	0.00	GBP358,368	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	388,745	0.01
EUR8,480,000	Bank of Ireland Mortgage Bank 0.625% 14/3/2025*	8,144,616	0.26	GBP194,571	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	209,050	0.01
EUR1,507,564	Haus European Loan Conduit No 39 0.917% 28/7/2051	1,453,817	0.04	GBP637,926	Taurus 2021-4 UK 2.643% 17/8/2031	714,286	0.02
EUR1,038,700	Haus European Loan Conduit No 39 1.367% 28/7/2051	979,810	0.03	GBP199,310	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	211,648	0.01
EUR548,841	Haus European Loan Conduit No 39 1.667% 28/7/2051	503,172	0.02			59,762,191	1.87
EUR397,885	Haus European Loan Conduit No 39 2.267% 28/7/2051	364,335	0.01	EUR3,800,000	Italy ACEA 1.5% 8/6/2027	3,491,324	0.11
EUR3,950,000	Ireland Government Bond 0.2% 15/5/2027	3,688,312	0.12	EUR161,315	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 1.223% 15/4/2032	159,428	0.01
EUR14,670,000	Ireland Government Bond 0.35% 18/10/2032	12,243,582	0.38	EUR52,037	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 1.773% 15/4/2032	51,152	0.00
EUR3,639,000	Ireland Government Bond 1.5% 15/5/2050	2,863,270	0.09				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR52,037	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 2.823% 15/4/2032	51,812	0.00	EUR900,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 1/12/2032	800,277	0.03
EUR52,037	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 3.823% 15/4/2032	51,512	0.00	EUR1,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 1/12/2027	1,267,446	0.04
EUR259,069	AutoFlorence 1 1.459% 25/12/2042	256,445	0.01	EUR11,722,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/9/2038	10,373,900	0.33
EUR849,000	AutoFlorence 2 0.796% 24/12/2044	813,215	0.03	EUR2,115,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 1/3/2040	1,897,587	0.06
EUR329,000	AutoFlorence 2 1.196% 24/12/2044	308,553	0.01	EUR8,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 1/3/2038	7,629,111	0.24
EUR222,000	AutoFlorence 2 2.396% 24/12/2044	209,954	0.01	EUR18,757,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 1/3/2035*	17,713,563	0.55
EUR10,200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 0.875% 8/10/2027	9,403,023	0.30	EUR81,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 1/9/2028	87,817	0.00
EUR143,000	Brignole 2021 0.846% 24/7/2036	137,923	0.00	EUR4,350,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 1/9/2044	4,870,212	0.15
EUR100,000	Brignole 2021 1.646% 24/7/2036	95,335	0.00	EUR2,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/9/2040	2,271,336	0.07
EUR400,000	Credit Agricole Italia 0.125% 15/3/2033	296,408	0.01	EUR5,545,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.5% 1/10/2026*	5,115,263	0.16
EUR100,000	Credit Agricole Italia 1% 25/3/2027	93,579	0.00	EUR673,893	Progetto Quinto 0.469% 27/10/2036	666,575	0.02
EUR200,000	Credit Agricole Italia 1% 17/1/2045	136,465	0.01	EUR4,303,000	Snam 0.625% 30/6/2031*	3,295,900	0.10
EUR10,145,000	Credito Emiliano 1.125% 17/1/2024*	10,001,140	0.31	EUR4,189,000	Snam 1% 12/9/2034	2,940,594	0.09
EUR6,405,000	Eni 0.375% 14/6/2028	5,488,508	0.17	EUR63,930	Sunrise SPV Z70 0.609% 27/5/2044	64,005	0.00
EUR8,242,000	Eni 2.625% 13/1/2171	7,470,975	0.24	EUR5,576,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 25/9/2030	4,339,494	0.14
EUR7,300,000	Intesa Sanpaolo 0.5% 5/3/2024	7,127,282	0.22	EUR6,900,000	UniCredit 1.25% 16/6/2026	6,398,125	0.20
EUR500,000	Intesa Sanpaolo 1% 25/9/2025	480,755	0.02	EUR8,535,000	UniCredit 2% 23/9/2029	7,769,411	0.24
EUR3,700,000	Intesa Sanpaolo 2.125% 26/5/2025	3,578,345	0.11	EUR100,000	UniCredit 6.95% 31/10/2022	100,742	0.00
EUR5,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 1/8/2026	4,475,271	0.14			240,349,927	7.53
EUR16,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.1% 1/4/2027	15,003,036	0.47	EUR5,100,000	Japan Sumitomo Mitsui Banking 0.01% 10/9/2025	4,748,457	0.15
EUR22,152,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	14,191,536	0.44		Jersey Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	4,010,916	0.12
EUR1,120,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 1/3/2041	806,984	0.03	EUR3,300,000	Lithuania Lithuania Government International Bond 2.125% 1/6/2032*	3,125,224	0.10
EUR61,615,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 1/7/2025	60,392,441	1.89				
EUR21,896,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 1/9/2036*	18,176,168	0.57				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR646,000	Luxembourg BL Consumer Credit 2021 0.809% 25/9/2038	644,320	0.02	EUR700,000	Silver Arrow Compartment 10 0.673% 15/3/2027	698,256	0.02
EUR528,000	BL Consumer Credit 2021 1.159% 25/9/2038	512,684	0.02	EUR100,000	Silver Arrow Compartment 10 1.323% 15/3/2027	99,794	0.00
EUR657,000	BL Consumer Credit 2021 1.709% 25/9/2038	622,458	0.02	EUR100,000	Silver Arrow Compartment 10 2.573% 15/3/2027	99,888	0.00
EUR355,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2038	333,779	0.01	EUR3,200,000	Swiss Re Finance Luxembourg 2.534% 30/4/2050	2,773,792	0.09
EUR26,236,000	European Financial Stability Facility 0% 15/10/2025	24,751,305	0.77	EUR6,500,000	Traton Finance Luxembourg 1.25% 24/3/2033*	4,728,912	0.15
EUR13,751,000	European Financial Stability Facility 0% 20/1/2031	11,433,406	0.36			156,665,741	4.91
EUR22,110,000	European Financial Stability Facility 0.05% 17/10/2029	19,033,504	0.60	EUR16,434,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	12,563,506	0.39
EUR5,175,000	European Financial Stability Facility 0.2% 28/4/2025	4,951,880	0.15	EUR200,000	Netherlands ABN AMRO Bank 0.375% 14/1/2035*	153,047	0.00
EUR19,982,000	European Financial Stability Facility 0.4% 31/5/2026	18,870,801	0.59	EUR300,000	ABN AMRO Bank 0.4% 17/9/2041	202,688	0.01
EUR14,259,000	European Financial Stability Facility 0.7% 20/1/2050	9,368,662	0.29	EUR6,255,000	ABN AMRO Bank 0.5% 17/7/2023	6,201,551	0.19
EUR23,260,000	European Financial Stability Facility 0.75% 3/5/2027	21,944,298	0.69	EUR400,000	ABN AMRO Bank 0.875% 14/1/2026	383,392	0.01
EUR1,205,000	European Financial Stability Facility 0.875% 10/4/2035	996,618	0.03	EUR100,000	ABN AMRO Bank 1% 13/4/2031	88,926	0.00
EUR270,000	European Financial Stability Facility 1.2% 17/2/2045	212,648	0.01	EUR200,000	ABN AMRO Bank 1.125% 12/1/2032	177,578	0.01
EUR1,678,000	European Financial Stability Facility 1.375% 31/5/2047	1,357,599	0.04	EUR300,000	ABN AMRO Bank 1.375% 10/1/2034	264,999	0.01
EUR1,900,000	European Financial Stability Facility 1.75% 17/7/2053	1,636,204	0.05	EUR200,000	ABN AMRO Bank 1.45% 12/4/2038	169,483	0.00
EUR18,170,000	European Financial Stability Facility 2.375% 21/6/2032	18,254,945	0.57	EUR600,000	ABN AMRO Bank 1.5% 30/9/2030*	560,853	0.02
EUR900,000	FACT Master 0.953% 20/7/2028	867,782	0.03	EUR3,000,000	Achmea Bank 0.01% 16/6/2025	2,820,090	0.09
EUR93,307	FACT SA/LU 0.503% 20/11/2025	93,368	0.00	EUR5,900,000	Aegon Bank 0.01% 16/11/2057	5,488,858	0.17
EUR848,929	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.123% 14/11/2034	842,184	0.03	EUR400,000	Aegon Bank 0.25% 25/5/2055	396,302	0.01
EUR522,417	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	518,254	0.02	EUR300,000	Aegon Bank 0.375% 9/6/2036	221,187	0.01
EUR261,209	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	255,229	0.01	EUR5,615,000	BNG Bank 0.125% 19/4/2033	4,415,509	0.14
EUR6,955,000	Medtronic Global 0.25% 2/7/2025*	6,551,297	0.21	EUR4,210,000	BNG Bank 0.75% 11/1/2028	3,907,659	0.12
EUR1,460,000	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	1,023,711	0.03	EUR3,100,000	BNG Bank 0.805% 28/6/2049	2,145,913	0.07
EUR3,300,000	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	3,188,163	0.10	EUR7,700,000	BP Capital Markets 1.467% 21/9/2041	5,186,989	0.16
				EUR1,378,000	Coloplast Finance 2.25% 19/5/2027	1,335,055	0.04
				EUR300,000	Cooperatieve Rabobank 0.01% 2/7/2030	249,368	0.01
				EUR500,000	Cooperatieve Rabobank 0.875% 8/2/2028	463,900	0.01
				EUR4,000,000	Cooperatieve Rabobank 4.875% 29/6/2171	3,405,000	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR4,900,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	4,683,754	0.15	EUR37,497	Magoi 2019 1.785% 27/7/2039	37,143	0.00
EUR200,000	de Volksbank 0.75% 24/10/2031	172,259	0.01	EUR37,498	Magoi 2019 2.585% 27/7/2039	37,335	0.00
EUR901,232	Domi 2021-1 0.349% 15/6/2053	886,869	0.03	EUR200,000	Nationale-Nederlanden Bank 0.125% 24/9/2029	170,595	0.01
EUR1,222,186	Dutch Property Finance 2020-2 1.002% 28/1/2058	1,211,259	0.04	EUR5,600,000	Nationale-Nederlanden Bank 0.5% 10/10/2056	5,407,220	0.17
EUR290,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.562% 28/1/2058	281,142	0.01	EUR8,300,000	Nationale-Nederlanden Bank 0.625% 11/9/2055*	7,912,807	0.25
EUR1,304,099	Dutch Property Finance 2021-1 0.862% 28/7/2058	1,287,691	0.04	EUR300,000	Nationale-Nederlanden Bank 1% 25/9/2028	277,024	0.01
EUR740,000	Dutch Property Finance 2021-1 1.312% 28/7/2058	706,493	0.02	EUR7,900,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	6,199,525	0.19
EUR630,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.012% 28/4/2059	590,302	0.02	EUR18,380,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030†	16,103,637	0.50
EUR365,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.262% 28/4/2059	331,586	0.01	EUR1,800,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2032	1,578,150	0.05
EUR2,975,000	ELM for Firmenich International 3.75% 3/9/2170*	2,813,457	0.09	EUR9,065,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040	7,106,682	0.22
EUR150,000	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft 3.375% 29/9/2047	142,050	0.00	EUR3,900,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/1/2033	4,123,943	0.13
EUR10,350,000	Enel Finance International 0% 17/6/2027	8,906,434	0.28	EUR12,563,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047	14,549,227	0.46
EUR5,850,000	Enel Finance International 0.875% 28/9/2034*	4,032,668	0.13	EUR1,695,000	NN 4.625% 8/4/2044	1,708,873	0.05
EUR14,100,000	Iberdrola International 1.874% 28/4/2171	12,630,075	0.40	EUR2,600,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	2,503,930	0.08
EUR8,100,000	ING Bank 0.5% 17/2/2027	7,503,192	0.23	EUR4,070,000	TenneT 0.5% 9/6/2031	3,283,249	0.10
EUR1,100,000	ING Bank 0.75% 18/2/2029	996,209	0.03	EUR2,925,000	Universal Music 3.75% 30/6/2032	2,912,335	0.09
EUR114,000	ING Bank 1.875% 22/5/2023	114,307	0.00	EUR400,000	Van Lanschot Kempen 0.875% 15/2/2059	374,560	0.01
EUR20,700,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025*	19,499,671	0.61	EUR7,800,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2171	7,343,232	0.23
EUR2,200,000	ING Groep 0.25% 18/2/2029	1,815,460	0.06	EUR1,000,000	Vonovia Finance 2.25% 7/4/2030	883,015	0.03
EUR3,700,000	ING Groep 1.75% 16/2/2031	3,184,775	0.10			204,262,864	6.40
EUR7,600,000	ING Groep 2.125% 26/5/2031	6,993,900	0.22		New Zealand ANZ New Zealand Int'l 0.125% 22/9/2023	6,137,062	0.19
EUR2,900,000	ING Groep 4.125% 24/8/2033	2,806,272	0.09	EUR6,065,000	ANZ New Zealand Int'l 0.5% 17/1/2024	5,934,087	0.19
EUR407,000	Jubilee Place 1.102% 17/1/2059	369,780	0.01	EUR6,207,000	ASB Finance 0.25% 21/5/2031	5,073,571	0.16
EUR518,653	Jubilee Place 2020-1 1.002% 17/10/2057	513,209	0.01	EUR5,745,000	ASB Finance 0.625% 18/10/2024	5,546,424	0.17
EUR1,025,000	Koninklijke Philips 2% 30/3/2030*	928,937	0.03	EUR5,800,000	Chorus 1.125% 18/10/2023	5,752,991	0.18
EUR74,862	Magoi 2019 0.985% 27/7/2039	73,965	0.01	NZD6,946,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2040	4,958,853	0.16
EUR37,406	Magoi 2019 1.385% 27/7/2039	36,319	0.00			33,402,988	1.05

* All or a portion of this security represents a security on loan.

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR5,735,000	Norway DNB Bank 0.05% 14/11/2023	5,616,455	0.18	EUR4,211,832	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.7% 15/10/2027	3,962,965	0.12
EUR275,000	DNB Boligkreditt 0.01% 21/1/2031	223,856	0.01	EUR6,294,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.15% 11/4/2042	4,590,497	0.14
EUR400,000	DNB Boligkreditt 0.375% 20/11/2024	384,886	0.01	EUR13,500,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.65% 16/7/2032	12,366,203	0.39
EUR425,000	DNB Boligkreditt 0.625% 19/6/2025	407,095	0.01	EUR12,000,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 21/7/2026	12,545,000	0.39
EUR300,000	DNB Boligkreditt 0.625% 14/1/2026	284,362	0.01	EUR146,900	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.1% 15/2/2045	172,593	0.01
EUR2,885,000	Eika Boligkreditt 0.5% 28/8/2025	2,743,058	0.09	EUR6,412	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 0.853% 20/3/2033	6,415	0.00
EUR200,000	Eika Boligkreditt 0.875% 1/2/2029	182,096	0.00	EUR900,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 2.876% 23/9/2038	867,182	0.03
EUR4,380,000	Sbanken Boligkreditt 0.375% 26/4/2023	4,349,975	0.14	EUR200,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 1.035% 28/10/2040	191,729	0.00
EUR325,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.01% 22/9/2027	289,477	0.01	EUR700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 1.635% 28/10/2040	658,950	0.02
EUR14,400,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.05% 3/11/2028	12,479,040	0.39	EUR89,052	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VI 1.1% 13/2/2023	89,004	0.00
EUR7,633,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.125% 20/1/2028	6,785,419	0.21	EUR529,399	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024	520,722	0.02
EUR400,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.375% 9/3/2023	398,360	0.01			39,956,806	1.25
EUR4,955,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.5% 30/1/2025	4,761,334	0.15	EUR9,350,000	Romania Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028	7,862,929	0.25
EUR10,575,000	SpareBank 1 Boligkreditt 1.75% 25/5/2027	10,308,986	0.32	EUR18,220,000	Singapore Oversea-Chinese Banking 0.625% 18/4/2025	17,468,152	0.55
EUR4,635,000	Telenor 0% 25/9/2023*	4,550,921	0.14	EUR325,000	United Overseas Bank 0.01% 1/12/2027	286,799	0.01
		53,765,320	1.68			17,754,951	0.56
EUR200,000	Poland mBank Hipoteczny 1.073% 5/3/2025	193,448	0.00	EUR4,500,000	Slovakia Slovakia Government Bond 1% 14/5/2032*	3,914,483	0.12
EUR200,000	PKO Bank Hipoteczny 0.75% 27/8/2024	193,613	0.01	EUR2,000,000	Slovakia Government Bond 2% 17/10/2047	1,685,980	0.06
EUR5,015,000	Republic of Poland Government International Bond 0% 10/2/2025	4,751,186	0.15	EUR6,100,000	Vseobecna Uverova Banka 0.01% 23/6/2025	5,715,716	0.18
EUR4,815,000	Republic of Poland Government International Bond 1% 25/10/2028*	4,332,718	0.14	EUR4,600,000	Vseobecna Uverova Banka 0.25% 26/3/2024	4,464,990	0.14
EUR4,350,000	Republic of Poland Government International Bond 2.75% 25/5/2032*	4,150,639	0.13			15,781,169	0.50
		13,621,604	0.43				
EUR100,000	Portugal Banco BPI 0.25% 22/3/2024	97,266	0.00				
EUR3,900,000	Banco Santander Totta 1.25% 26/9/2027	3,688,230	0.12				
EUR200,000	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria 0.875% 17/10/2022	200,050	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR6,130,000	Slovenia Slovenia Government Bond 0.275% 14/1/2030*	5,251,878	0.16	EUR9,300,000	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 1/12/2023*	9,137,549	0.29
EUR6,500,000	Spain Abanca Bancaria 0.75% 28/5/2029	5,755,023	0.18	EUR2,900,000	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 8/5/2025	2,788,496	0.09
EUR6,900,000	Adif Alta Velocidad 1.25% 4/5/2026	6,724,602	0.21	EUR200,000	Eurocaja Rural 0.125% 22/9/2031	160,000	0.01
EUR88,637	Autonoria Spain 2019 1.009% 25/12/2035	86,891	0.00	EUR807,925	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.528% 20/3/2033	805,082	0.02
EUR44,318	Autonoria Spain 2019 1.409% 25/12/2035	42,927	0.00	EUR461,671	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.778% 20/3/2033	452,926	0.01
EUR44,318	Autonoria Spain 2019 1.909% 25/12/2035	42,697	0.00	EUR173,127	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.778% 20/3/2033	167,303	0.01
EUR46,255	Autonoria Spain 2019 2.909% 25/12/2035	44,252	0.00	EUR288,545	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 20/3/2033	272,891	0.01
EUR44,319	Autonoria Spain 2019 4.059% 25/12/2035	42,589	0.00	EUR3,800,000	Ibercaja Banco 0.25% 18/10/2023	3,725,951	0.12
EUR1,000,634	Autonoria Spain 2021 FT 0.859% 31/1/2039	977,297	0.03	EUR400,000	Kutxabank 1.25% 22/9/2025*	387,722	0.01
EUR272,900	Autonoria Spain 2021 FT 1.609% 31/1/2039	258,878	0.01	EUR600,000	Programa Cédulas TDA Fondo de Titulización de Activos 4.25% 10/4/2031	672,020	0.02
EUR282,053	Autonoria Spain 2021 FT 2.709% 31/1/2039	266,002	0.01	EUR6,000,000	Santander Consumer Finance 0.375% 27/6/2024	5,767,080	0.18
EUR188,035	Autonoria Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	177,482	0.01	EUR17,500,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2025	16,835,262	0.53
EUR300,000	AYT Cédulas Cajas Global FTA 3.75% 14/12/2022	302,354	0.01	EUR19,237,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2027	17,637,732	0.55
EUR2,700,000	AyT Cédulas Cajas X Fondo de Titulización de Activos 3.75% 30/6/2025	2,793,024	0.09	EUR5,740,000	Spain Government Bond 0.25% 30/7/2024	5,609,486	0.18
EUR7,300,000	Banco de Sabadell 0.125% 10/2/2028*	6,410,969	0.20	EUR8,710,000	Spain Government Bond 0.6% 31/10/2029	7,765,532	0.24
EUR14,900,000	Banco de Sabadell 0.875% 22/7/2025	13,744,354	0.43	EUR7,400,000	Spain Government Bond 0.8% 30/7/2029	6,696,408	0.21
EUR7,300,000	Banco de Sabadell 1% 26/4/2027	6,832,988	0.21	EUR6,030,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	4,467,084	0.14
EUR2,000,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	1,813,760	0.06	EUR4,034,000	Spain Government Bond 1% 30/7/2042	2,797,902	0.09
EUR600,000	Banco Santander 0.01% 27/2/2025	567,135	0.02	EUR12,405,000	Spain Government Bond 1.2% 31/10/2040	9,186,399	0.29
EUR200,000	Banco Santander 0.1% 27/2/2032	155,753	0.00	EUR19,149,000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026*	18,761,139	0.59
EUR5,500,000	Banco Santander 0.875% 9/5/2031*	4,702,335	0.15	EUR6,684,000	Spain Government Bond 1.4% 30/4/2028	6,440,985	0.20
EUR2,500,000	Banco Santander 1% 7/4/2025*	2,420,840	0.08	EUR15,283,000	Spain Government Bond 1.45% 30/4/2029	14,563,755	0.46
EUR1,253,758	BBVA Consumer Auto 2020-1 FTA 0.797% 20/1/2036	1,253,382	0.04	EUR6,530,000	Spain Government Bond 1.85% 30/7/2035	5,848,268	0.18
EUR5,900,000	CaixaBank 0.375% 3/2/2025	5,547,652	0.17	EUR11,284,000	Spain Government Bond 1.9% 31/10/2052	8,356,366	0.26
EUR400,000	CaixaBank 1% 25/9/2025	384,066	0.01	EUR15,371,000	Spain Government Bond 1.95% 30/4/2026	15,450,987	0.48
EUR400,000	CaixaBank 1.125% 27/3/2026	369,404	0.01				
EUR500,000	CaixaBank 1.625% 14/7/2032*	450,420	0.01				
GBP3,200,000	CaixaBank 3.5% 6/4/2028	3,365,423	0.11				
EUR100,000	CaixaBank 4.125% 24/3/2036	112,968	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR9,168,000	Spain Government Bond 1.95% 30/7/2030	8,898,093	0.28	EUR4,009,000	Zuercher Kantonalbank 2.02% 13/4/2028	3,822,102	0.12
EUR37,723,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	37,147,913	1.16			48,893,497	1.53
EUR3,977,000	Spain Government Bond 2.7% 31/10/2048	3,680,714	0.12		United Kingdom		
EUR33,020,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	33,933,830	1.06	GBP158,898	Albion NO 4 2.373% 17/8/2062	184,326	0.01
EUR7,386,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	7,465,214	0.23	GBP100,000	Annington Funding 3.935% 12/7/2047	89,982	0.00
EUR5,085,000	Spain Government Bond 4.7% 30/7/2041	6,325,495	0.20	GBP643,977	Atlas Funding 2021-1 2.501% 25/7/2058	740,808	0.02
EUR3,541,000	Spain Government Bond 4.9% 30/7/2040	4,480,819	0.14	GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 3.101% 25/7/2058	114,468	0.00
		332,331,870	10.41	GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	113,038	0.00
	Sweden			GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 3.851% 25/7/2058	112,477	0.00
SEK5,000,000	Landshypotek Bank 0.75% 25/5/2023	462,967	0.01	GBP80,864	Auto ABS UK Loans 2019 2.351% 27/11/2027	93,819	0.00
EUR2,800,000	Lansforsakringar Bank 0.875% 25/9/2023*	2,764,706	0.09	GBP555,000	Azure Finance NO 2 4.691% 20/7/2030	641,502	0.02
EUR3,125,000	Lansforsakringar Hypotek 0.625% 29/1/2026	2,960,454	0.09	EUR650,000	Barclays 0.877% 28/1/2028	562,939	0.02
EUR15,335,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.05% 1/7/2024	14,759,324	0.46	GBP100,000	Barley Hill NO 2 3.391% 27/8/2058	110,505	0.00
EUR625,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.625% 30/1/2023	624,006	0.02	EUR5,335,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023	5,271,022	0.17
EUR3,500,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 3/11/2031	3,026,641	0.10	EUR1,745,000	BAT International Finance 2.75% 25/3/2025	1,740,533	0.05
EUR5,360,000	Svenska Handelsbanken 0.125% 18/6/2024*	5,180,574	0.16	EUR6,839,000	BAT International Finance 3.125% 6/3/2029*	6,162,590	0.19
EUR6,250,000	Svenska Handelsbanken 1.375% 23/2/2029	5,521,906	0.17	EUR5,535,000	BP Capital Markets 1.231% 8/5/2031*	4,642,426	0.15
EUR4,350,000	Svenska Handelsbanken 3.25% 1/6/2033	4,163,820	0.13	EUR2,235,000	BP Capital Markets 1.573% 16/2/2027*	2,104,820	0.07
EUR1,961,000	Swedbank 0.25% 2/11/2026	1,766,185	0.06	EUR4,951,000	BP Capital Markets 3.625% 22/6/2171	4,289,192	0.13
EUR2,400,000	Swedbank 0.3% 20/5/2027*	2,151,240	0.07	GBP695,438	Brass NO 10 1.891% 16/4/2069	801,276	0.03
EUR7,350,000	Swedbank 1.3% 17/2/2027	6,707,022	0.21	GBP388,440	Brass NO 7 2.191% 16/10/2059	451,405	0.01
EUR775,000	Swedbank 3.625% 23/8/2032	748,743	0.02	GBP205,675	Brass NO 8 2.413% 16/11/2066	238,742	0.01
EUR350,000	Swedbank Hypotek 0.5% 5/2/2026	330,180	0.01	EUR9,525,000	Cadent Finance 0.625% 19/3/2030	7,553,230	0.24
		51,167,768	1.60	GBP382,000	Canada Square Funding 2021-2 2.584% 17/6/2058	429,003	0.01
	Switzerland			GBP102,000	Canada Square Funding 2021-2 2.984% 17/6/2058	112,911	0.00
EUR15,440,000	Credit Suisse 0.65% 14/1/2028	12,563,837	0.39	GBP318,000	Canada Square Funding 6 3.011% 17/1/2059	342,000	0.01
EUR4,800,000	Credit Suisse 2.875% 2/4/2032	3,890,640	0.12	GBP178,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	186,012	0.01
EUR2,417,000	UBS 0.25% 29/1/2026	2,252,644	0.07	GBP400,000	Canary Wharf Finance II 3.081% 22/10/2037	380,131	0.01
EUR6,300,000	UBS 0.25% 3/11/2026	5,710,099	0.18	GBP1,976,000	Canary Wharf Finance II 3.806% 22/10/2037	1,835,535	0.06
EUR4,775,000	UBS 1.25% 17/4/2025*	4,649,752	0.15				
EUR13,425,000	UBS 3.125% 15/6/2030*	12,939,820	0.40				
USD3,155,000	UBS 4.988% 5/8/2033	3,064,603	0.10				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR3,050,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,861,647	0.09	GBP1,293,704	Gemgarto 2021-1 1.959% 16/12/2067	1,485,723	0.05
GBP1,000,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	1,026,005	0.03	GBP669,000	Gemgarto 2021-1 2.469% 16/12/2067	756,399	0.02
GBP492,202	CMF 2020-1 2.291% 16/1/2057	568,638	0.02	GBP218,000	Gemgarto 2021-1 2.669% 16/12/2067	240,466	0.01
GBP220,000	CMF 2020-1 2.691% 16/1/2057	251,823	0.01	GBP590,454	Gemgarto 2021-1 6.369% 16/12/2067	685,296	0.02
GBP104,000	CMF 2020-1 2.941% 16/1/2057	117,731	0.00	EUR2,893,000	GlaxoSmithKline Capital 1.375% 2/12/2024	2,852,561	0.09
GBP105,000	Dignity Finance 4.696% 31/12/2049	109,622	0.00	GBP376,800	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	399,475	0.01
GBP800,000	Eastern Power Networks 6.25% 12/11/2036	1,081,564	0.03	GBP5,437,620	Greene King Finance 3.98% 15/12/2033	5,897,845	0.19
GBP920,000	Economic Master Issuer 1.991% 25/6/2073	1,052,572	0.03	GBP755,374	Hops Hill No 1 2.641% 27/5/2054	867,707	0.03
GBP348,333	Economic Master Issuer 2020-1 2.161% 25/6/2072	403,816	0.01	GBP155,991	Hops Hill No 1 3.291% 27/5/2054	177,855	0.01
GBP323,266	Elvet Mortgages 2018-1 2.349% 22/10/2058	375,710	0.01	GBP199,992	Hops Hill No 1 3.541% 27/5/2054	224,971	0.01
GBP619,261	Elvet Mortgages 2020-1 2.268% 22/3/2065	717,468	0.02	GBP99,998	Hops Hill No 1 4.041% 27/5/2054	112,580	0.00
GBP1,374,000	Finsbury Square 2.369% 16/12/2067	1,545,662	0.05	EUR6,175,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	6,005,558	0.19
GBP844,000	Finsbury Square 2.619% 16/12/2067	946,317	0.03	GBP230,750	Lanark Master Issuer 2.263% 22/12/2069	267,898	0.01
GBP178,000	Finsbury Square 2019-2 3.719% 16/9/2069	206,551	0.01	GBP2,615,068	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 2.441% 12/6/2057	3,011,408	0.09
GBP208,105	Finsbury Square 2019-3 2.379% 16/12/2069	241,499	0.01	GBP630,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.191% 12/6/2057	723,288	0.02
GBP182,999	Finsbury Square 2019-3 3.369% 16/12/2069	211,521	0.01	GBP370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.591% 12/6/2057	418,636	0.01
GBP318,252	Finsbury Square 2020-1 2.169% 16/3/2070	368,384	0.01	GBP267,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.524% 20/7/2058	296,646	0.01
GBP144,973	Finsbury Square 2020-1 2.719% 16/3/2070	165,731	0.01	GBP158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.824% 20/7/2058	168,485	0.01
GBP325,612	Finsbury Square 2020-2 2.669% 16/6/2070	377,920	0.01	GBP103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 3.224% 20/7/2058	110,020	0.00
GBP1,295,000	Funding IV 2.741% 15/9/2024	1,503,955	0.05	GBP300,000	Lloyds Bank 5.125% 7/3/2025	359,382	0.01
GBP605,000	Funding IV 3.391% 15/9/2024	701,948	0.02	GBP677,146	London Wall Mortgage Capital 2.443% 15/5/2051	768,338	0.02
GBP230,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	266,827	0.01	GBP1,013,154	Mortimer BTL 2021-1 2.11% 23/6/2053	1,148,841	0.04
GBP965,000	Funding V 2.441% 15/10/2025	1,114,118	0.04	GBP110,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	119,804	0.00
GBP487,000	Funding V 2.891% 15/10/2025	548,953	0.02	EUR2,840,000	National Grid 0.553% 18/9/2029	2,314,659	0.07
GBP116,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	130,148	0.00	EUR4,825,000	National Grid 2.949% 30/3/2030	4,625,028	0.15
GBP1,279,211	Gemgarto 2018-1 2.27% 16/9/2065	1,484,512	0.05	EUR500,000	National Westminster Bank 0.5% 15/5/2024	486,400	0.01
GBP318,926	Gemgarto 2018-1 2.422% 16/9/2065	368,463	0.01	EUR2,706,000	Nationwide Building Society 0.25% 14/9/2028	2,256,842	0.07
				EUR307,000	Nationwide Building Society 0.75% 26/10/2022	307,117	0.01

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR853,000	Nationwide Building Society 2.25% 25/6/2029	844,577	0.03	EUR6,775,000	Santander UK 0.603% 13/9/2029	5,476,266	0.17
EUR5,000,000	NatWest 0.78% 26/2/2030	4,015,715	0.13	GBP1,247,740	Silk Road Finance Number Six 2.26% 21/9/2067	1,452,664	0.05
GBP891,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 2.661% 15/3/2029	1,021,964	0.03	GBP800,000	Silverstone Master Issuer 2.049% 21/1/2070	928,102	0.03
GBP524,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 3.241% 15/3/2029	595,630	0.02	GBP324,900	Silverstone Master Issuer 2.329% 21/1/2070	378,137	0.01
GBP307,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 3.041% 15/11/2029	342,810	0.01	EUR1,713,000	Sky 2.5% 15/9/2026	1,703,064	0.05
GBP2,800,000	Newday Partnership Funding 2017-1 2.474% 15/12/2027	3,246,820	0.10	EUR4,400,000	SSE 1.75% 16/4/2030	3,919,138	0.12
EUR47,366	Newgate Funding 0.9% 1/12/2050	46,432	0.00	EUR5,800,000	SSE 4% 21/4/2171	5,340,350	0.17
GBP914,480	Oat Hill NO 2 2.541% 27/5/2046	1,054,357	0.03	GBP400,207	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	534,411	0.02
GBP85,892	Orbita Funding 2020-1 2.271% 17/3/2027	99,719	0.00	GBP814,619	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	946,074	0.03
GBP794,543	Paragon Mortgages No 25 2.463% 15/5/2050	918,343	0.03	GBP497,808	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	577,520	0.02
GBP180,000	Paragon Mortgages No 25 2.763% 15/5/2050	207,345	0.01	GBP157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.48% 12/7/2063	172,037	0.01
GBP140,000	Paragon Mortgages No 25 3.113% 15/5/2050	159,436	0.01	GBP107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.78% 12/7/2063	114,678	0.00
GBP201,409	Paragon Mortgages No 26 2.743% 15/5/2045	232,338	0.01	GBP1,047,321	Tower Bridge Funding 2020-1 2.772% 20/9/2063	1,215,190	0.04
GBP457,500	Permanent Master Issuer 2.13% 15/7/2058	530,862	0.02	GBP560,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.502% 20/9/2063	647,787	0.02
GBP1,020,661	Precise Mortgage Funding 2019-1B 2.541% 12/12/2055	1,181,325	0.04	GBP145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.852% 20/9/2063	167,598	0.01
GBP110,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.141% 16/10/2056	125,183	0.00	GBP115,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.852% 20/9/2063	133,065	0.00
GBP100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.391% 16/10/2056	111,882	0.00	GBP381,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.079% 21/7/2064	435,164	0.01
GBP100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.641% 16/10/2056	111,544	0.00	GBP364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	415,708	0.01
GBP410,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	468,688	0.01	GBP252,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	282,528	0.01
GBP599,501	RMAC NO 2 2.43% 12/6/2046	694,060	0.02	GBP625,517	Tower Bridge Funding 2021-2 2.473% 20/11/2063	709,900	0.02
GBP150,000	RMAC NO 2 2.91% 12/6/2046	174,194	0.01	GBP252,999	Tower Bridge Funding 2021-2 2.793% 20/11/2063	282,237	0.01
GBP190,000	RMAC NO 2 3.31% 12/6/2046	219,293	0.01	GBP139,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.193% 20/11/2063	154,659	0.00
GBP1,110,000	Sage AR Funding No 1 2.943% 17/11/2030	1,265,449	0.04	GBP168,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.493% 20/11/2063	179,999	0.01
GBP385,000	Sage AR Funding No 1 3.643% 17/11/2030	434,450	0.01	GBP331,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.402% 20/12/2063	362,087	0.01
GBP535,000	Sage AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	601,481	0.02				
EUR150,000	Santander UK 0.05% 12/1/2027	135,785	0.00				
EUR3,950,000	Santander UK 0.1% 12/5/2024	3,818,129	0.12				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP195,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.652% 20/12/2063	206,854	0.01	EUR5,710,000	Bank of America 1.379% 7/2/2025	5,614,106	0.18
GBP850,754	Turbo Finance 9 2.521% 20/8/2028	986,408	0.03	EUR4,610,000	Booking 0.1% 8/3/2025	4,333,285	0.14
GBP1,250,000	Turbo Finance 9 3.341% 20/8/2028	1,434,768	0.05	EUR1,126,000	Coca-Cola 0.375% 15/3/2033	854,989	0.03
GBP300,000	Twin Bridges 2018-1 2.71% 12/9/2050	346,037	0.01	EUR914,000	Comcast 0% 14/9/2026	820,863	0.02
GBP641,000	Twin Bridges 2018-1 3.21% 12/9/2050	737,057	0.02	EUR4,361,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	2,426,547	0.07
GBP345,000	Twin Bridges 2018-1 3.51% 12/9/2050	394,178	0.01	EUR6,990,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	6,492,137	0.20
GBP367,925	Twin Bridges 2019-2 2.491% 12/6/2053	427,221	0.01	EUR4,670,000	Fidelity National Information Services 0.75% 21/5/2023	4,642,307	0.15
GBP275,000	Twin Bridges 2019-2 3.341% 12/6/2053	319,191	0.01	EUR10,200,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	8,433,870	0.26
GBP150,000	Twin Bridges 2019-2 3.941% 12/6/2053	174,199	0.01	EUR2,570,000	Goldman Sachs 1.625% 27/7/2026*	2,413,382	0.07
GBP1,145,000	Twin Bridges 2020-1 3.341% 12/12/2054	1,318,703	0.04	EUR9,800,000	Goldman Sachs 2% 1/11/2028	8,936,696	0.28
GBP390,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	445,435	0.01	EUR6,477,000	International Flavors & Fragrances 1.8% 25/9/2026	6,108,847	0.19
GBP225,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	256,860	0.01	EUR2,675,000	JPMorgan Chase 1.963% 23/3/2030	2,414,562	0.08
GBP891,390	Twin Bridges 2021-1 2.191% 12/3/2055	1,012,772	0.03	EUR2,076,000	Levi Strauss 3.375% 15/3/2027*	1,993,624	0.06
GBP1,155,000	Twin Bridges 2021-1 2.741% 12/3/2055	1,294,019	0.04	EUR10,690,000	Morgan Stanley 0.637% 26/7/2024	10,532,269	0.33
GBP436,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/3/2055	474,968	0.02	EUR300,000	Morgan Stanley 2.103% 8/5/2026	292,076	0.01
GBP220,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/3/2055	234,281	0.01	EUR7,660,000	National Grid North America 0.75% 8/8/2023	7,571,828	0.24
GBP618,000	Twin Bridges 2021-2 2.241% 12/9/2055	664,265	0.02	USD3,797,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	2,617,848	0.08
GBP176,000	Twin Bridges 2021-2 2.491% 12/9/2055	187,866	0.01	EUR2,215,000	US Bancorp 0.85% 7/6/2024*	2,150,665	0.07
GBP187,000	Twin Bridges 2021-2 2.841% 12/9/2055	193,991	0.01	EUR7,825,000	Verizon Communications 0.375% 22/3/2029	6,648,168	0.21
GBP192,841	Twin Bridges 2021-2 4.241% 12/9/2055	223,251	0.01	EUR2,582,000	Verizon Communications 0.875% 19/3/2032	2,081,931	0.06
GBP437,693	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	515,530	0.02			93,836,475	2.94
EUR4,470,000	WPP Finance 2016 1.375% 20/3/2025*	4,334,425	0.14	Total Bonds		3,062,201,311	95.93
EUR125,000	Yorkshire Building Society 0.01% 13/10/2027	110,724	0.00	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		3,156,480,125	98.89
EUR250,000	Yorkshire Building Society 0.375% 11/4/2023	248,406	0.01	Other Transferable Securities			
EUR679,000	Yorkshire Building Society 0.75% 10/11/2022	679,119	0.02	BONDS			
		161,549,727	5.07		Denmark		
					DKK1 Nordea Kredit Realcreditaktieselskab 1% 1/10/2050	-	0.00
				Total Bonds		-	0.00
				Total Other Transferable Securities		-	0.00
EUR3,475,000	United States Air Products and Chemicals 0.8% 5/5/2032	2,766,135	0.09	Total Portfolio		3,156,480,125	98.89
EUR844,000	American Tower 0.95% 5/10/2030	669,642	0.02	Other Net Assets		35,574,936	1.11
EUR501,000	American Tower 1% 15/1/2032	381,970	0.01	Total Net Assets (EUR)		3,192,055,061	100.00
EUR1,506,000	American Tower 1.25% 21/5/2033	1,141,428	0.04				
EUR1,780,000	AT&T 2.6% 19/5/2038	1,497,300	0.05				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CNH	15,171,000	EUR	2,133,132	HSBC Bank	14/9/2022	63,384
CNH	51,865,000	USD	7,567,460	HSBC Bank	21/9/2022	(48,255)
EUR	2,106,908	CNH	15,171,000	Morgan Stanley	14/9/2022	(89,608)
EUR	11,046,570	GBP	9,467,500	Barclays	21/9/2022	71,192
EUR	5,805,601	GBP	4,930,000	Bank of America	21/9/2022	90,405
EUR	10,801,040	DKK	80,370,000	Bank of America	14/10/2022	(4,990)
EUR	26,094,566	USD	26,540,000	Barclays	14/10/2022	(357,429)
EUR	679,864	AUD	1,020,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(17,318)
EUR	93,645,092	GBP	79,640,000	HSBC Bank	14/10/2022	1,423,946
EUR	6,229,151	NZD	10,340,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(83,719)
EUR	449,503	SEK	4,820,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(1,632)
EUR	6,018	NZD	10,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(87)
EUR	505,814	USD	510,000	Bank of America	14/10/2022	(2,495)
EUR	207,800	USD	210,000	BNY Mellon	14/10/2022	(1,504)
EUR	198,230	USD	200,000	Toronto-Dominion	14/10/2022	(1,107)
EUR	11,768	GBP	10,000	Toronto-Dominion	14/10/2022	188
EUR	3,013,390	GBP	2,560,000	BNP Paribas	14/10/2022	48,973
EUR	543,745	USD	560,000	RBS	14/10/2022	(14,398)
EUR	9,730	USD	10,000	Deutsche Bank	14/10/2022	(236)
EUR	3,045,000	USD	3,103,236	Barclays	21/9/2022	(52,859)
EUR	1,061,412	GBP	900,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	19,235
EUR	378,075	GBP	320,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	7,523
GBP	1,320,000	EUR	1,529,867	HSBC Bank	21/9/2022	367
GBP	5,580,000	EUR	6,424,087	Barclays	21/9/2022	44,634
GBP	2,567,500	EUR	2,960,746	Morgan Stanley	21/9/2022	15,677
GBP	4,930,000	EUR	5,794,587	JP Morgan	21/9/2022	(79,392)
GBP	2,760,000	EUR	3,261,638	Morgan Stanley	14/10/2022	(65,626)
USD	4,108,756	CNH	27,695,000	Morgan Stanley	21/9/2022	93,515
USD	3,124,435	EUR	3,045,000	Bank of America	21/9/2022	74,022
USD	16,470,000	EUR	16,082,612	Standard Chartered Bank	14/10/2022	332,774
USD	3,556,739	CNH	24,170,000	Westpac	21/9/2022	52,606
Net unrealised appreciation						1,517,786
CHF Hedged Share Class						
CHF	2,550,371	EUR	2,614,561	BNY Mellon	15/9/2022	(11,096)
EUR	123,414	CHF	119,194	BNY Mellon	15/9/2022	1,738
Net unrealised depreciation						(9,358)
GBP Hedged Share Class						
EUR	1,176,805	GBP	997,837	BNY Mellon	15/9/2022	19,716
GBP	21,089,935	EUR	25,007,545	BNY Mellon	15/9/2022	(551,805)
Net unrealised depreciation						(532,089)
JPY Hedged Share Class						
EUR	372	JPY	51,119	BNY Mellon	15/9/2022	4
JPY	1,072,754	EUR	7,808	BNY Mellon	15/9/2022	(81)
Net unrealised depreciation						(77)
PLN Hedged Share Class						
EUR	226,289	PLN	1,072,242	BNY Mellon	15/9/2022	128
PLN	6,089,901	EUR	1,287,075	BNY Mellon	15/9/2022	(2,583)
Net unrealised depreciation						(2,455)
USD Hedged Share Class						
EUR	26,214,579	USD	26,449,096	BNY Mellon	15/9/2022	(199,735)
USD	501,762,961	EUR	491,124,901	BNY Mellon	15/9/2022	9,983,782
Net unrealised appreciation						9,784,047
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 794,957,227)						10,757,854

Euro Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(2,105)	EUR	Euro BOBL	September 2022	259,378,100	3,754,013
21	EUR	Euro BOBL	September 2022	2,587,620	(55,010)
(725)	EUR	Euro Bund	September 2022	107,459,500	5,015,370
7	EUR	Euro Bund	September 2022	1,037,540	(21,490)
327	EUR	Euro BUXL	September 2022	54,334,320	(2,137,752)
(1,266)	EUR	Euro Schatz	September 2022	137,563,560	1,029,750
(16)	EUR	Euro Schatz	September 2022	1,738,560	13,500
708	EUR	Euro-BTP	September 2022	84,974,160	(4,285,170)
(2)	EUR	Euro-BTP	September 2022	240,040	5,570
(14)	EUR	Euro-OAT	September 2022	1,936,200	51,595
402	EUR	Euro-OAT	September 2022	55,596,600	(781,070)
1,544	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2022	166,752,000	(1,283,311)
(43)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	46,302,512	78,782
6	GBP	3 Month SONIA	December 2022	1,693,444	(3,220)
266	GBP	3 Month SONIA	December 2022	75,076,008	(141,722)
(3)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	376,197	(422)
(176)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	22,070,240	(24,728)
(42)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	6,324,837	(43,950)
123	GBP	Long Gilt	December 2022	15,455,479	(242,826)
2	GBP	Long Gilt	December 2022	251,309	(4,270)
(1)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	110,851	492
5	GBP	3 Month SONIA	March 2023	1,397,352	(11,647)
211	GBP	3 Month SONIA	March 2023	58,968,233	(488,493)
Total				1,101,624,662	423,991

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR(57,512,612)	Fund provides default protection on ITRAXX.EUR.37.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(468,046)	(462,163)
IFS	GBP4,760,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.328%	Goldman Sachs	16/1/2032	(496,292)	(496,292)
IFS	GBP5,490,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.3245%	Goldman Sachs	16/2/2032	(530,818)	(530,818)
IFS	GBP5,140,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.371%	Goldman Sachs	16/2/2032	(466,075)	(466,075)
IFS	EUR6,160,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.731%	Goldman Sachs	16/8/2032	51,600	51,600
IRS	KRW15,792,971,800	Fund receives Fixed 1.63%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2023	(239,596)	(239,596)
IRS	KRW38,994,981,250	Fund receives Floating KRW KORIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.59%	Bank of America	21/9/2023	(602,980)	(602,980)
IRS	KRW32,495,808,750	Fund receives Fixed 1.632%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	21/9/2023	(492,521)	(492,521)
IRS	GBP28,950,000	Fund receives Fixed 3.748%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	24/8/2024	(113,410)	(113,410)
IRS	EUR45,000,000	Fund receives Fixed 0.71%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/3/2027	(2,871,649)	(2,924,159)
IRS	EUR37,200,000	Fund receives Fixed 1.58886%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/4/2027	(1,060,774)	(1,060,774)
IRS	EUR68,825,000	Fund receives Fixed 2.35701%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/4/2027	431,194	339,986
IRS	EUR53,200,000	Fund receives Fixed 1.2835%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	29/4/2027	(2,111,580)	(2,111,580)
IRS	EUR8,160,000	Fund receives Fixed 0.6245%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	10/2/2029	(794,993)	(794,993)
IRS	EUR6,000,000	Fund receives Fixed 0.547%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	9/3/2029	(630,577)	(630,577)
IRS	EUR20,055,000	Fund receives Fixed 1.6412%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2031	(1,178,797)	(1,178,797)
IRS	EUR39,485,000	Fund receives Fixed 1.84923%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2031	(1,656,051)	(1,656,051)

Euro Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR67,375,000	Fund receives Fixed 2.52593%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2031	962,861	864,254
IRS	EUR8,500,000	Fund receives Fixed 1.566%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	29/4/2032	(587,340)	(587,340)
IRS	KRW16,702,858,200	Fund receives Fixed 1.6425%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	HSBC Bank	21/9/2023	(251,876)	(251,876)
Total (EUR underlying exposure - EUR 533,626,079)					(13,107,720)	(13,344,162)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

Written Swaptions as at 31 August 2022

	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR(15,500,000)		Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 25/1/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(145,775)	(351,925)
EUR(15,365,000)		Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(104,691)	(255,268)
EUR(8,000,000)		Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(309,191)	(553,190)
EUR(8,000,000)		Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023; and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	159,089	(84,911)
EUR(8,000,000)		Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023; and pays 1.798% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	153,911	(84,089)
EUR(8,000,000)		Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.798% Fixed annually from 14/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(322,553)	(560,553)
Total (EUR underlying exposure - EUR 26,808,035)					(569,210)	(1,889,936)

[次へ](#)

Euro Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				EUR5,000,000	Danske Bank 1.5% 2/9/2030	4,513,750	0.18
FUNDS				EUR958,000	Orsted 1.75% 9/12/2165	844,678	0.04
	Ireland					17,783,252	0.70
1,836,783	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	180,188,635	7.05	EUR4,168,000	Estonia Elering 0.875% 3/5/2023	4,142,367	0.16
135,128	iShares EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF~	13,897,915	0.55	EUR9,700,000	Luminor Bank 5% 29/8/2024	9,722,940	0.38
Total Funds		194,086,550	7.60			13,865,307	0.54
BONDS				EUR5,346,000	Finland CRH Finland Services 0.875% 5/11/2023	5,270,434	0.21
EUR5,859,000	Australia APA Infrastructure 0.75% 15/3/2029	4,783,551	0.19	EUR4,513,000	OP Corporate Bank 0.375% 16/6/2028	3,743,624	0.14
EUR12,965,000	APA Infrastructure 2% 15/7/2030	11,070,554	0.43	EUR10,129,000	OP Corporate Bank 1.625% 9/6/2030	9,396,167	0.37
EUR4,012,000	Macquarie 0.35% 3/3/2028	3,322,478	0.13			18,410,225	0.72
		19,176,583	0.75	EUR1,400,000	France AXA Home Loan SFH 0.01% 16/10/2029	1,181,355	0.05
EUR12,100,000	Austria BAWAG 2.375% 26/3/2029	11,659,439	0.45	EUR4,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.01% 7/3/2025	3,755,320	0.15
EUR2,600,000	Kommunalkredit Austria 0.25% 14/5/2024	2,479,698	0.10	EUR12,800,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.25% 19/7/2028	10,500,864	0.41
		14,139,137	0.55	EUR3,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1% 23/5/2025	3,072,442	0.12
EUR7,400,000	Belgium Ageas 3.875% 10/6/2171	5,916,300	0.23	EUR1,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.625% 19/1/2026	964,479	0.04
EUR5,300,000	Anheuser-Busch InBev 3.7% 2/4/2040*	5,213,930	0.20	EUR9,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.875% 16/6/2032	8,803,160	0.34
EUR9,900,000	Argenta Spaarbank 1% 13/10/2026*	8,927,325	0.35	EUR11,200,000	BNP Paribas 0.5% 15/7/2025	10,718,960	0.42
EUR7,100,000	Argenta Spaarbank 1.375% 8/2/2029	6,003,583	0.23	EUR6,700,000	BNP Paribas 0.5% 30/5/2028	5,748,232	0.22
EUR15,600,000	Belfius Bank 1.25% 6/4/2034	12,444,900	0.49	EUR17,600,000	BNP Paribas 0.875% 11/7/2030	14,254,592	0.56
EUR4,694,000	Euroclear Bank 0.125% 7/7/2025	4,407,689	0.17	EUR16,400,000	BNP Paribas 2.5% 31/3/2032	14,853,972	0.58
EUR6,800,000	FLUVIUS System Operator 0.25% 2/12/2030	5,324,158	0.21	EUR10,900,000	BPCE 0.5% 15/9/2027	9,662,904	0.38
EUR9,300,000	Fluxys Belgium 1.75% 5/10/2027	8,424,312	0.33	EUR4,700,000	BPCE 1% 15/7/2024	4,592,135	0.18
EUR15,200,000	KBC 0.125% 10/9/2026	13,752,200	0.54	EUR7,800,000	BPCE 2.125% 13/10/2046	5,748,951	0.22
EUR13,200,000	KBC 0.75% 21/1/2028	11,685,300	0.46	EUR4,900,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 3.9% 20/10/2023	5,012,491	0.19
		82,099,697	3.21	EUR3,900,000	Capgemini 1% 18/10/2024	3,799,396	0.15
EUR12,000,000	Canada Bank of Nova Scotia/The 0.45% 16/3/2026	11,242,080	0.44	EUR5,000,000	Cie de Saint-Gobain 0.625% 15/3/2024*	4,895,261	0.19
EUR8,100,000	Toronto-Dominion Bank/The 3.129% 3/8/2032	7,729,871	0.30	EUR10,700,000	Cie de Saint-Gobain 1.625% 10/8/2025	10,463,316	0.41
		18,971,951	0.74	EUR9,300,000	Cie de Saint-Gobain 2.125% 10/6/2028	8,849,090	0.35
EUR5,625,000	Denmark Danske Bank 0.75% 9/6/2029	4,666,219	0.18	EUR8,200,000	Coentreprise de Transport d'Electricite 0.875% 29/9/2024	7,896,656	0.31
EUR8,939,000	Danske Bank 1% 15/5/2031	7,758,605	0.30				

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR4,000,000	Coentreprise de Transport d'Electricite 2.125% 29/7/2032	3,471,373	0.14	EUR7,100,000	Veolia Environnement 2.5% 20/4/2171	5,797,150	0.23
EUR8,200,000	Credit Agricole 1% 22/4/2026	7,769,254	0.31			318,805,763	12.48
EUR4,500,000	Credit Agricole 1.625% 5/6/2030*	4,191,344	0.17		Germany		
EUR5,400,000	Credit Mutuel Arkea 0.375% 3/10/2028	4,560,360	0.18	EUR8,000,000	Allianz 2.121% 8/7/2050	6,732,556	0.26
EUR11,300,000	Credit Mutuel Arkea 1.125% 23/5/2029*	9,798,277	0.38	EUR5,000,000	Allianz 4.252% 5/7/2052	4,838,250	0.19
EUR2,100,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.625% 4/3/2027	1,949,388	0.08	EUR5,500,000	BASF 1.5% 17/3/2031*	4,659,836	0.18
EUR3,700,000	Electricite de France 1% 29/11/2033	2,814,825	0.11	EUR7,800,000	Bayer 1.375% 6/7/2032	6,159,894	0.24
EUR3,400,000	Electricite de France 2% 9/12/2049	2,230,383	0.09	EUR13,200,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	11,913,000	0.47
EUR2,900,000	Electricite de France 5% 22/1/2171	2,603,475	0.10	EUR11,300,000	Bayerische Landesbank 1.375% 22/11/2032*	9,000,753	0.35
EUR4,900,000	Engie 0.375% 11/6/2027	4,335,579	0.17	EUR12,700,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	12,503,785	0.49
EUR5,400,000	Engie 1.25% 24/10/2041	3,382,576	0.13	EUR9,200,000	Commerzbank 1.375% 29/12/2031*	7,509,040	0.29
EUR2,200,000	Engie 1.875% 19/9/2033	1,818,578	0.07	EUR4,494,000	Covestro 0.875% 3/2/2026*	4,099,857	0.16
EUR1,503,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	1,240,832	0.05	EUR10,716,000	Deutsche Bahn Finance 1.125% 29/5/2051	6,969,649	0.27
EUR8,812,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	7,290,784	0.28	EUR3,600,000	Deutsche Bank 1.75% 19/11/2030	2,864,089	0.11
EUR1,630,000	Firmenich Productions Participations 1.75% 30/4/2030	1,469,005	0.06	EUR9,100,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	8,016,190	0.31
EUR13,300,000	La Banque Postale 0.75% 2/8/2032	10,938,863	0.43	EUR8,300,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	7,522,705	0.29
EUR6,800,000	La Poste 1.375% 21/4/2032	6,012,353	0.24	EUR11,800,000	Deutsche Bank 5% 5/9/2030	11,583,470	0.45
EUR9,400,000	Orange 1% 12/5/2025*	9,071,987	0.36	EUR8,700,000	Deutsche Bank 5.625% 19/5/2031	8,634,315	0.34
EUR8,300,000	Orange 1% 12/9/2025*	7,984,642	0.31	EUR10,000,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.1% 2/2/2026	8,607,050	0.34
EUR4,600,000	Orange 2.375% 15/4/2171*	4,369,080	0.17	EUR8,200,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.125% 5/9/2024*	7,651,789	0.30
EUR800,000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 0.625% 8/7/2032	638,424	0.02	EUR500,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.25% 27/10/2025	438,455	0.02
EUR7,900,000	Societe Generale 1% 24/11/2030	6,954,567	0.27	EUR5,800,000	Deutsche Pfandbriefbank 4.375% 28/8/2026	5,743,914	0.23
EUR10,100,000	Societe Generale SFH 0.01% 2/12/2026	9,190,242	0.36	EUR3,400,000	Eurogrid 0.741% 21/4/2033	2,594,268	0.10
EUR3,100,000	Societe Generale SFH 0.75% 19/1/2028	2,857,461	0.11	EUR5,000,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032	4,109,838	0.16
EUR10,100,000	Sodexo 0.5% 17/1/2024	9,903,019	0.39	EUR11,100,000	Eurogrid 1.625% 3/11/2023*	11,067,644	0.43
EUR9,400,000	Teleperformance 3.75% 24/6/2029*	9,502,977	0.37	EUR4,500,000	Eurogrid 1.875% 10/6/2025*	4,416,458	0.17
EUR3,800,000	Terega 0.875% 17/9/2030*	2,943,651	0.11	EUR8,800,000	Evonik Industries 0.625% 18/9/2025	8,172,736	0.32
EUR13,300,000	Thales 0% 26/3/2026	12,105,992	0.47	EUR22,758,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	19,984,141	0.78
EUR10,612,000	TotalEnergies 1.625% 25/1/2171*	8,773,471	0.34	EUR5,000,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 2.125% 9/7/2027	4,704,075	0.19
EUR4,900,000	TotalEnergies 2% 4/9/2170	3,815,875	0.15				
EUR15,900,000	Veolia Environnement 2.25% 20/4/2171	14,246,400	0.56				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR1,664,000	Fresenius 1.125% 28/1/2033	1,232,466	0.05	EUR10,221,000	Glencore Capital Finance 1.25% 1/3/2033	7,447,072	0.29
EUR7,600,000	Hamburg Commercial Bank 0.5% 22/9/2026	6,633,660	0.26	EUR3,900,000	Linde 1% 30/9/2051	2,240,297	0.09
EUR8,200,000	Hamburg Commercial Bank 0.75% 23/11/2023	8,091,719	0.32	GBP6,550,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity 5.125% 23/11/2052	7,188,965	0.28
EUR6,023,000	HeidelbergCement 2.25% 3/6/2024	6,016,140	0.24			70,962,804	2.78
EUR10,600,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 2.2% 9/5/2029*	8,769,592	0.34		Italy		
EUR11,200,000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 4.5% 15/9/2032	10,844,448	0.43	EUR6,785,000	ACEA 0.5% 6/4/2029	5,466,207	0.21
EUR3,900,000	LANXESS 0.625% 1/12/2029	3,063,801	0.12	EUR8,826,000	ASTM 1.625% 8/2/2028	7,562,373	0.30
EUR10,110,000	RWE 2.75% 24/5/2030	9,584,027	0.38	EUR4,104,000	ASTM 2.375% 25/11/2033	3,090,763	0.12
EUR5,700,000	Volkswagen Bank 1.25% 10/6/2024	5,571,237	0.22	EUR9,400,000	Eni 0.375% 14/6/2028	8,054,954	0.31
EUR7,910,000	Volkswagen Financial Services 1.5% 1/10/2024	7,724,589	0.30	EUR3,100,000	Eni 2% 18/5/2031*	2,732,107	0.11
EUR2,325,000	Volkswagen Leasing 0% 12/7/2023	2,288,184	0.09	EUR9,455,000	Eni 2% 11/5/2171	7,786,192	0.30
EUR8,717,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	7,771,380	0.30	EUR3,588,000	Eni 2.625% 13/1/2171	3,252,349	0.13
EUR3,361,000	Volkswagen Leasing 1.375% 20/1/2025	3,243,539	0.13	EUR1,722,000	Eni 3.375% 13/10/2170	1,414,193	0.06
EUR10,500,000	Vonovia 1% 16/6/2033*	7,398,850	0.29	EUR5,004,000	Eni 3.625% 29/1/2029*	5,097,405	0.20
EUR5,400,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	4,457,592	0.17	EUR13,335,000	Hera 0.25% 3/12/2030	9,824,182	0.39
EUR1,100,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	902,275	0.04	EUR5,639,000	Intesa Sanpaolo 0.75% 16/3/2028	4,707,606	0.18
		284,091,256	11.12	EUR12,646,000	Intesa Sanpaolo 1% 19/11/2026*	11,282,825	0.44
	Hungary			EUR963,000	Intesa Sanpaolo 1.75% 20/3/2028	852,581	0.03
EUR11,600,000	Erste Bank Hungary 1.25% 4/2/2026	10,659,008	0.42	EUR6,000,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/3/2171*	4,751,250	0.19
	Iceland			EUR8,400,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	6,315,246	0.25
EUR5,000,000	Arion Banki HF 0.375% 14/7/2025	4,473,875	0.18	EUR5,900,000	Iren 0.25% 17/1/2031*	4,266,732	0.17
	International			EUR7,400,000	Italgas 0.875% 24/4/2030	5,905,718	0.23
EUR2,623,000	European Investment Bank 2.75% 15/3/2040	2,715,579	0.11	EUR10,400,000	Italgas 1% 11/12/2031	7,962,380	0.31
EUR9,515,000	European Stability Mechanism 0.125% 22/4/2024	9,267,014	0.36	EUR1,756,000	Snam 0.625% 30/6/2031	1,345,015	0.05
EUR2,656,000	European Union 0.7% 6/7/2051	1,707,713	0.07	EUR18,106,000	Snam 0.75% 17/6/2030	14,489,757	0.57
		13,690,306	0.54	EUR3,235,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375% 9/2/2171*	2,539,928	0.10
	Ireland			EUR13,046,000	UniCredit 1.25% 16/6/2026	12,097,093	0.47
EUR5,350,000	AIB 2.25% 4/4/2028	4,897,061	0.19	EUR9,400,000	UniCredit 1.625% 18/1/2032*	7,129,571	0.28
EUR5,000,000	AIB 2.875% 30/5/2031	4,574,450	0.18			137,926,427	5.40
EUR16,124,000	Bank of Ireland 1% 25/11/2025	15,130,762	0.59		Japan		
EUR10,300,000	Bank of Ireland 1.875% 5/6/2026	9,737,826	0.38	EUR11,000,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	10,792,295	0.42
EUR12,413,000	GAS Networks Ireland 0.125% 4/12/2024	11,757,842	0.46		Jersey		
EUR2,933,000	GAS Networks Ireland 1.375% 5/12/2026*	2,745,097	0.11	USD8,805,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	6,625,913	0.26
EUR6,565,000	Glencore Capital Finance 0.75% 1/3/2029	5,243,432	0.21	EUR5,400,000	Glencore Finance Europe 1.875% 13/9/2023	5,388,278	0.21
						12,014,191	0.47
					Luxembourg		
				EUR6,800,000	Becton Dickinson Euro Finance 0.334% 13/8/2028*	5,719,786	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR652,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.213% 12/2/2036	462,027	0.02	EUR5,800,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	5,544,035	0.22
EUR6,702,000	DH Europe Finance II 0.75% 18/9/2031	5,459,063	0.21	EUR5,000,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	4,572,714	0.18
EUR864,000	DH Europe Finance II 1.35% 18/9/2039	627,004	0.03	EUR8,270,000	ELM for Firmenich International 3.75% 3/9/2170*	7,820,939	0.31
EUR1,256,000	DH Europe Finance II 1.8% 18/9/2049	863,636	0.03	EUR5,000,000	Enel Finance International 0% 17/6/2024	4,807,275	0.19
EUR7,000,000	European Financial Stability Facility 0% 20/1/2031	5,820,220	0.23	EUR8,375,000	Enel Finance International 0% 28/5/2026	7,483,691	0.29
EUR3,182,000	European Financial Stability Facility 0.7% 20/1/2050	2,090,685	0.08	EUR9,100,000	Enel Finance International 0% 17/6/2027	7,830,777	0.31
EUR7,976,000	European Financial Stability Facility 1.375% 31/5/2047	6,453,046	0.25	EUR10,529,000	Enel Finance International 0.875% 28/9/2034	7,258,114	0.28
EUR6,567,000	GELF Bond Issuer I 1.125% 18/7/2029	5,294,742	0.21	EUR3,801,000	Enel Finance International 1.125% 17/10/2034	2,752,456	0.11
EUR7,143,000	GELF Bond Issuer I 1.625% 20/10/2026*	6,425,414	0.25	EUR12,800,000	Iberdrola International 1.874% 28/4/2171	11,465,600	0.45
EUR2,669,000	Holcim Finance Luxembourg 0.5% 3/9/2030	2,062,565	0.08	EUR4,600,000	Iberdrola International 2.625% 26/3/2171*	4,482,700	0.17
EUR18,824,000	Holcim Finance Luxembourg 0.625% 19/1/2033	13,321,557	0.52	EUR2,000,000	Iberdrola International 3.25% 12/2/2171	1,934,500	0.08
EUR13,249,000	Holcim Finance Luxembourg 1.5% 6/4/2025*	12,807,980	0.50	EUR6,400,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	6,028,983	0.24
EUR5,234,000	Medtronic Global 1.125% 7/3/2027	4,900,725	0.19	EUR19,600,000	ING Groep 0.25% 18/2/2029*	16,179,626	0.63
EUR3,200,000	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	2,243,750	0.09	EUR5,800,000	ING Groep 1.75% 16/2/2031	4,992,407	0.19
EUR5,650,000	P3 1.625% 26/1/2029*	4,468,783	0.17	EUR13,600,000	ING Groep 2.125% 26/5/2031	12,515,400	0.49
EUR3,750,000	Segro Capital 1.875% 23/3/2030	3,310,980	0.13	EUR5,457,000	Koninklijke Ahold Delhaize 1.125% 19/3/2026*	5,165,351	0.20
EUR4,600,000	SELP Finance 0.875% 27/5/2029	3,623,328	0.14	EUR3,000,000	Koninklijke Philips 2.125% 5/11/2029	2,767,833	0.11
EUR11,880,000	SELP Finance 1.5% 20/11/2025	10,930,022	0.43	EUR12,000,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	9,417,000	0.37
EUR3,405,000	SELP Finance 1.5% 20/12/2026*	3,035,635	0.12	EUR6,466,000	Nederlandse Gasunie 1% 11/5/2026	6,136,140	0.24
EUR5,175,000	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	4,999,619	0.20	EUR4,000,000	Redexis Gas Finance 1.875% 28/5/2025	3,824,280	0.15
EUR6,171,000	SES 2.875% 27/8/2171	5,080,893	0.20	EUR10,000,000	Repsol International Finance 2.5% 22/3/2171*	8,375,000	0.33
EUR7,400,000	Traton Finance Luxembourg 1.25% 24/3/2033*	5,383,685	0.21	EUR3,975,000	Sagax Euro Mtn NL 0.75% 26/1/2028*	3,074,344	0.12
		115,385,145	4.51	EUR1,800,000	Shell International Finance 1.25% 11/11/2032	1,507,128	0.06
EUR10,900,000	Netherlands Adecco International Financial Services 0.125% 21/9/2028*	9,092,289	0.36	EUR4,375,000	Shell International Finance 1.875% 7/4/2032*	3,918,141	0.15
EUR864,000	Athora Netherlands 2.25% 15/7/2031	741,960	0.03	EUR5,910,000	Stellantis 1.25% 20/6/2033	4,230,851	0.17
EUR3,200,000	BMW Finance 0.2% 11/1/2033	2,377,689	0.09	EUR5,200,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	5,007,860	0.20
EUR2,500,000	BNG Bank 0.805% 28/6/2049	1,730,575	0.07	EUR7,675,000	TenneT 0.5% 9/6/2031	6,191,384	0.24
EUR9,400,000	BP Capital Markets 1.467% 21/9/2041	6,332,169	0.25	EUR4,775,000	TenneT 0.875% 16/6/2035	3,570,701	0.14
EUR3,182,000	Coloplast Finance 2.25% 19/5/2027	3,082,833	0.12				
EUR5,000,000	Cooperatieve Rabobank 4.875% 29/6/2171	4,256,250	0.17				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR8,450,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	7,432,197	0.29	EUR2,200,000	Spain Banco de Sabadell 0.875% 22/7/2025	2,029,060	0.08
EUR6,275,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	5,202,540	0.20	EUR8,600,000	Banco de Sabadell 0.875% 16/6/2028*	6,966,215	0.27
EUR7,377,000	Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025	6,812,696	0.27	EUR10,900,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027*	9,884,992	0.39
EUR10,950,000	Universal Music 3.75% 30/6/2032	10,902,587	0.43	EUR7,100,000	Banco de Sabadell 2.625% 24/3/2026	6,684,153	0.26
EUR12,200,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2171	11,485,568	0.45	EUR4,000,000	Banco Santander 3.625% 21/12/2170	2,741,200	0.11
EUR3,000,000	Volkswagen International Finance 3.875% 14/6/2171	2,692,084	0.10	EUR2,600,000	CaixaBank 0.375% 3/2/2025	2,444,728	0.10
EUR3,100,000	Volkswagen International Finance 3.875% 17/6/2171	2,650,841	0.10	EUR10,600,000	CaixaBank 1.125% 27/3/2026*	9,789,206	0.38
EUR1,945,000	Volkswagen International Finance 4.625% 24/3/2171	1,907,220	0.07	GBP10,000,000	CaixaBank 3.5% 6/4/2028	10,516,948	0.41
EUR1,700,000	Volkswagen International Finance 4.625% 27/6/2171*	1,548,095	0.06	EUR3,100,000	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	2,561,034	0.10
EUR4,200,000	Vonovia Finance 1.125% 14/9/2034*	2,913,036	0.11	EUR4,100,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	2,955,657	0.11
EUR3,400,000	Wintershall Dea Finance 2 3% 20/1/2171	2,606,950	0.10	EUR1,900,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030*	1,448,294	0.06
		252,622,809	9.89	EUR2,034,000	NorteGas Energia Distribucion 2.065% 28/9/2027*	1,868,453	0.07
EUR10,953,000	New Zealand Chorus 0.875% 5/12/2026	9,929,168	0.39			59,889,940	2.34
EUR22,238,000	Chorus 1.125% 18/10/2023	22,057,761	0.86	EUR3,500,000	Sweden Skandinaviska Enskilda Banken 1.375% 31/10/2028	3,424,560	0.13
		31,986,929	1.25	EUR6,724,000	Svenska Handelsbanken 3.25% 1/6/2033	6,436,627	0.25
EUR3,800,000	Norway DNB Bank 0.375% 18/1/2028	3,410,880	0.13	EUR9,014,000	Swedbank 0.25% 2/11/2026	8,118,504	0.32
EUR2,090,000	DNB Bank 1.125% 20/3/2028*	2,057,396	0.08	EUR13,615,000	Swedbank 0.3% 20/5/2027	12,203,805	0.48
		5,468,276	0.21	EUR8,420,000	Swedbank 1.3% 17/2/2027	7,683,500	0.30
EUR7,700,000	Portugal EDP - Energias de Portugal 1.5% 14/3/2082	6,317,850	0.25	EUR13,400,000	Swedbank 1.5% 18/9/2028	13,133,609	0.51
EUR4,100,000	EDP - Energias de Portugal 1.875% 14/3/2082*	3,009,400	0.12	EUR3,050,000	Swedbank 3.625% 23/8/2032	2,946,666	0.12
EUR368,933	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VI 1.1% 13/2/2023	368,733	0.02	EUR3,125,000	Volvo Car 2% 24/1/2025*	2,971,641	0.12
EUR2,878,606	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024	2,831,423	0.11	EUR11,675,000	Volvo Treasury 2.125% 1/9/2024	11,640,033	0.45
		12,527,406	0.50			68,558,945	2.68
				EUR8,710,000	Switzerland Credit Suisse 0.25% 1/9/2028	6,892,354	0.27
				EUR34,958,000	Credit Suisse 0.65% 14/1/2028	28,446,024	1.11
				EUR6,624,000	Credit Suisse 2.875% 2/4/2032	5,369,083	0.21
				USD7,493,000	Credit Suisse 9.75% 23/12/2170	7,583,395	0.30
				EUR9,600,000	UBS 0.25% 29/1/2026	8,947,200	0.35
				EUR5,625,000	UBS 0.25% 3/11/2026	5,098,303	0.20
				EUR10,351,000	UBS 0.25% 5/11/2028	8,700,170	0.34
				EUR11,869,000	UBS 1.25% 17/4/2025	11,557,676	0.45
				EUR8,555,000	UBS 3.125% 15/6/2030	8,245,822	0.32
				USD10,465,000	UBS 4.988% 5/8/2033	10,165,158	0.40

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR1,283,000	Zuercher Kantonalbank 2.02% 13/4/2028	1,227,273	0.05	EUR4,018,000	Nationwide Building Society 0.25% 14/9/2028	3,351,068	0.13
		102,232,458	4.00	EUR5,459,000	NGG Finance 2.125% 5/9/2082	4,465,462	0.18
EUR12,682,000	United Kingdom Barclays 0.75% 9/6/2025*	12,115,630	0.48	EUR14,681,000	OTE 0.875% 24/9/2026	13,624,408	0.53
EUR3,900,000	Barclays 0.877% 28/1/2028	3,377,634	0.13	EUR289,221	Paragon Mortgages No 12 0.801% 15/11/2038	265,628	0.01
EUR6,700,000	Barclays 2% 7/2/2028	6,614,575	0.26	EUR18,500,000	Santander UK 0.391% 28/2/2025	17,798,890	0.70
EUR15,173,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023	14,991,044	0.59	EUR13,540,000	Santander UK 0.603% 13/9/2029	10,944,450	0.43
EUR11,088,000	BAT International Finance 2.25% 16/1/2030	9,219,349	0.36	EUR3,797,000	Sky 1.875% 24/11/2023*	3,811,900	0.15
GBP3,986,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	3,665,690	0.14	EUR3,773,000	SSE 1.75% 16/4/2030	3,360,661	0.13
EUR3,100,000	BP Capital Markets 1.231% 8/5/2031*	2,600,094	0.10	EUR2,625,000	SSE 2.875% 1/8/2029	2,557,839	0.10
EUR3,641,000	BP Capital Markets 1.953% 3/3/2025*	3,598,713	0.14	EUR5,475,000	SSE 4% 21/4/2171	5,046,811	0.20
EUR4,000,000	BP Capital Markets 2.213% 25/9/2026	3,905,084	0.15	EUR11,203,000	Tesco Corporate Treasury Services 0.375% 27/7/2029*	8,743,325	0.34
EUR1,000,000	BP Capital Markets 2.822% 7/4/2032	952,403	0.04	GBP3,498,000	Tesco Corporate Treasury Services 2.75% 27/4/2030	3,437,192	0.14
EUR8,391,000	BP Capital Markets 3.625% 22/6/2171	7,269,361	0.28	GBP231,426	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	268,771	0.01
EUR19,900,000	British American Tobacco 3% 27/12/2170	15,399,615	0.60			255,701,928	10.00
EUR1,591,000	British Telecommunications 1% 23/6/2024*	1,548,584	0.06	EUR11,470,000	United States AbbVie 1.375% 17/5/2024	11,342,373	0.44
EUR3,600,000	British Telecommunications 1% 21/11/2024	3,470,112	0.14	EUR7,855,000	AbbVie 2.625% 15/11/2028	7,706,894	0.30
EUR17,125,000	Cadent Finance 0.625% 19/3/2030	13,579,954	0.53	EUR12,475,000	Air Products and Chemicals 0.8% 5/5/2032	9,930,225	0.39
EUR5,855,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	5,287,328	0.21	EUR11,110,000	American Tower 0.95% 5/10/2030	8,814,841	0.35
EUR17,275,000	Chanel Ceres 1% 31/7/2031	14,067,033	0.55	EUR984,000	American Tower 1% 15/1/2032	750,217	0.03
EUR4,898,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	4,595,524	0.18	EUR3,084,000	American Tower 1.25% 21/5/2033	2,337,425	0.09
EUR1,861,000	Diageo Finance 0.5% 19/6/2024*	1,810,717	0.07	EUR3,000,000	American Tower 1.95% 22/5/2026	2,879,321	0.11
EUR3,433,000	Diageo Finance 1% 22/4/2025*	3,325,736	0.13	EUR2,700,000	AT&T 2.45% 15/3/2035	2,326,243	0.09
EUR1,985,000	HSBC 0.641% 24/9/2029	1,631,094	0.06	EUR4,490,000	AT&T 2.6% 19/5/2038	3,776,898	0.15
EUR14,755,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	14,350,123	0.56	EUR15,110,000	Bank of America 2.824% 27/4/2033	13,859,942	0.54
EUR7,000,000	Informa 1.25% 22/4/2028	5,994,756	0.23	EUR205,000	BAT Capital 1.125% 16/11/2023	201,692	0.01
EUR6,703,000	Investec Bank 0.5% 17/2/2027	5,970,328	0.23	EUR3,519,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	3,260,512	0.13
EUR6,431,000	National Grid 0.163% 20/1/2028	5,427,342	0.21	EUR334,000	Becton Dickinson 1.401% 24/5/2023	333,651	0.01
EUR4,000,000	National Grid 0.553% 18/9/2029	3,260,084	0.13	EUR160,000	Citigroup 0.75% 26/10/2023	158,087	0.01
EUR4,200,000	National Grid 2.949% 30/3/2030	4,025,931	0.16	EUR1,450,000	Coca-Cola 0.125% 9/3/2029	1,221,958	0.05
EUR7,750,000	National Grid Electricity Transmission 0.823% 7/7/2032*	5,971,685	0.23	EUR1,854,000	Coca-Cola 0.375% 15/3/2033	1,407,770	0.06
				EUR2,975,000	Coca-Cola 0.4% 6/5/2030	2,484,259	0.10
				EUR4,268,000	Comcast 0% 14/9/2026	3,833,091	0.15
				EUR20,065,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	11,164,567	0.44
				EUR11,972,000	Fidelity National Information Services 1% 3/12/2028	10,213,313	0.40

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR5,932,000	Fidelity National Information Services 1.1% 15/7/2024	5,777,479	0.23	EUR7,104,000	National Grid North America 0.75% 8/8/2023	7,022,228	0.27
EUR2,100,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	1,934,194	0.07	EUR7,900,000	Netflix 3.625% 15/6/2030	7,163,325	0.28
EUR2,025,000	Fiserv 1.125% 1/7/2027	1,834,559	0.07	EUR5,883,000	Netflix 3.875% 15/11/2029*	5,438,304	0.21
EUR4,005,000	Fiserv 1.625% 1/7/2030	3,435,489	0.13	EUR3,900,000	Netflix 4.625% 15/5/2029	3,846,550	0.15
EUR13,705,000	General Motors Financial 0.65% 7/9/2028*	10,838,484	0.43	USD14,623,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	12,174,264	0.48
EUR1,898,000	General Motors Financial 1.694% 26/3/2025	1,815,219	0.07	USD2,503,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	1,725,697	0.07
EUR27,340,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	22,606,079	0.89	EUR5,275,000	Prologis Euro Finance 0.5% 16/2/2032	3,928,662	0.15
EUR15,405,000	Goldman Sachs 1.375% 15/5/2024	15,285,303	0.60	EUR14,793,000	RELX Capital 1.3% 12/5/2025*	14,346,827	0.56
EUR12,115,000	Goldman Sachs 2% 1/11/2028	11,047,763	0.43	EUR79,433	SLM Student Loan Trust 2003-7 0.006% 15/12/2033	74,607	0.00
EUR1,900,000	International Business Machines 1.25% 9/2/2034	1,539,767	0.06	EUR1,997,000	Thermo Fisher Scientific 1.875% 1/10/2049	1,400,211	0.05
EUR7,078,000	International Flavors & Fragrances 1.8% 25/9/2026	6,675,686	0.26	EUR5,000,000	Verizon Communications 0.375% 22/3/2029	4,248,030	0.17
EUR21,200,000	JPMorgan Chase 1.963% 23/3/2030	19,135,968	0.75	EUR1,604,000	Verizon Communications 0.875% 19/3/2032	1,293,345	0.05
EUR2,693,000	Kraft Heinz Foods 2.25% 25/5/2028	2,507,008	0.10	EUR15,000,000	Verizon Communications 2.625% 1/12/2031	14,282,866	0.56
EUR7,227,000	Levi Strauss 3.375% 15/3/2027	6,940,233	0.27	EUR7,393,000	Verizon Communications 2.875% 15/1/2038	6,713,465	0.26
EUR2,100,000	Linde 1.625% 1/12/2025*	2,047,267	0.08	EUR5,000,000	Wells Fargo 0.625% 14/8/2030	3,941,970	0.15
EUR3,100,000	McDonald's 0.625% 29/1/2024*	3,059,284	0.12			349,311,715	13.67
EUR6,000,000	MMS USA 1.25% 13/6/2028	5,331,243	0.21	Total Bonds		2,301,547,628	90.07
EUR3,000,000	MMS USA 1.75% 13/6/2031	2,541,987	0.10	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,495,634,178	97.67
EUR30,368,000	Morgan Stanley 0.637% 26/7/2024	29,919,920	1.17	Total Portfolio		2,495,634,178	97.67
EUR3,700,000	Morgan Stanley 2.103% 8/5/2026	3,602,265	0.14	Other Net Assets		59,575,312	2.33
EUR6,875,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 0.993% 15/10/2026	5,832,888	0.23	Total Net Assets (EUR)		2,555,209,490	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CNH	41,220,000	USD	6,014,281	HSBC Bank	21/9/2022	(38,351)
EUR	8,278,369	GBP	7,095,000	Barclays	21/9/2022	53,355
EUR	4,321,816	GBP	3,670,000	Bank of America	21/9/2022	67,300
EUR	911,174	DKK	6,780,000	Bank of America	14/10/2022	(421)
EUR	35,376,129	USD	35,980,000	Barclays	14/10/2022	(484,563)
EUR	19,577,986	GBP	16,650,000	HSBC Bank	14/10/2022	297,699
EUR	2,482,021	NZD	4,120,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(33,358)
EUR	2,178,959	USD	2,230,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(43,648)

Euro Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	2,389,942	USD	2,450,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(51,933)
EUR	2,350,000	USD	2,394,944	Barclays	21/9/2022	(40,794)
EUR	130,650	GBP	110,000	Morgan Stanley	14/10/2022	3,273
EUR	682,979	USD	700,000	UBS	14/10/2022	(14,699)
EUR	1,064,212	USD	1,100,000	JP Morgan	14/10/2022	(32,141)
EUR	195,114	USD	200,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	(4,223)
EUR	341,735	GBP	290,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	5,922
EUR	7,632,439	GBP	6,490,000	UBS	14/10/2022	117,180
GBP	945,000	EUR	1,095,271	HSBC Bank	21/9/2022	238
GBP	4,250,000	EUR	4,892,848	Barclays	21/9/2022	34,045
GBP	1,900,000	EUR	2,191,010	Morgan Stanley	21/9/2022	11,601
GBP	3,670,000	EUR	4,313,617	JP Morgan	21/9/2022	(59,101)
USD	3,130,339	CNH	21,100,000	Morgan Stanley	21/9/2022	71,246
USD	2,411,304	EUR	2,350,000	Bank of America	21/9/2022	57,127
USD	2,960,761	CNH	20,120,000	Westpac	21/9/2022	43,791
Net unrealised depreciation						(40,455)
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,090,071	EUR	1,117,370	BNY Mellon	15/9/2022	(4,606)
EUR	44,780	CHF	43,259	BNY Mellon	15/9/2022	620
Net unrealised depreciation						(3,986)
GBP Hedged Share Class						
EUR	50,578	GBP	42,969	BNY Mellon	15/9/2022	752
GBP	1,117,148	EUR	1,324,668	BNY Mellon	15/9/2022	(29,231)
Net unrealised depreciation						(28,479)
JPY Hedged Share Class						
EUR	1,427,202	JPY	196,426,907	BNY Mellon	15/9/2022	12,438
JPY	4,928,471,519	EUR	35,869,817	BNY Mellon	15/9/2022	(372,516)
Net unrealised depreciation						(360,078)
SEK Hedged Share Class						
EUR	3,038,497	SEK	32,220,358	BNY Mellon	15/9/2022	20,932
SEK	804,646,935	EUR	77,556,959	BNY Mellon	15/9/2022	(2,198,965)
Net unrealised depreciation						(2,178,033)
USD Hedged Share Class						
EUR	375,983	USD	380,094	BNY Mellon	15/9/2022	(3,612)
USD	7,687,050	EUR	7,523,216	BNY Mellon	15/9/2022	153,811
Net unrealised appreciation						150,199
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 253,091,216)						(2,460,832)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(2,394)	EUR	Euro BOBL	September 2022	294,988,680	8,822,650
1,355	EUR	Euro Bund	September 2022	200,838,100	(5,417,150)
(93)	EUR	Euro BUXL	September 2022	15,452,880	833,267
612	EUR	Euro Schatz	September 2022	66,499,920	(643,091)
(500)	EUR	Euro-BTP	September 2022	60,010,000	146,156
(197)	EUR	Euro-OAT	September 2022	27,245,100	717,883
19	EUR	Euro Bund	December 2022	2,770,200	(49,020)
(273)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	34,233,952	(38,356)
(55)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	8,282,525	(57,553)
14	GBP	Long Gilt	December 2022	1,759,160	(22,546)
(21)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	2,327,864	10,332
Total				714,408,381	4,302,572

Euro Corporate Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD80,892,900	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	2,553,576	828,812
CDS	EUR(43,265,325)	Fund provides default protection on ITRAXX.EUR.37.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(557,371)	(347,674)
CDS	EUR(62,619,063)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(2,342,370)	(1,902,510)
CDS	EUR9,340,445	Fund receives default protection on Telefonica; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	36,043	53,343
CDS	EUR3,486,000	Fund receives default protection on ING Groep; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2026	117,994	85,483
CDS	EUR1,615,385	Fund receives default protection on ING Groep; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2026	46,090	39,612
CDS	EUR8,815,000	Fund receives default protection on Credit Suisse; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	138,963	439,171
CDS	EUR8,815,000	Fund receives default protection on Credit Suisse; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	140,755	439,171
CDS	EUR9,340,445	Fund receives default protection on Telefonica; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	30,734	53,343
CDS	EUR15,856,834	Fund receives default protection on Barclays Bank; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	7,387	298,419
CDS	EUR15,856,834	Fund receives default protection on Lloyds Banking; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	26,542	85,448
CDS	EUR15,856,834	Fund receives default protection on Natwest; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(19,419)	154,413
CDS	EUR6,000,000	Fund receives default protection on British American Tobacco; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	46,739	74,588
IFS	GBP580,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.2625%	Goldman Sachs	16/12/2031	(72,937)	(71,135)
IFS	GBP1,620,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.328%	Goldman Sachs	16/1/2032	(168,906)	(168,906)
IFS	GBP2,280,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.3245%	Goldman Sachs	16/2/2032	(220,449)	(220,449)
IFS	GBP1,610,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.371%	Goldman Sachs	16/2/2032	(145,988)	(145,988)
IFS	EUR2,470,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.731%	Goldman Sachs	16/8/2032	20,690	20,690
IRS	EUR121,605,000	Fund receives Fixed 0.54056%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	9/10/2026	(7,808,732)	(7,808,732)
IRS	EUR119,790,000	Fund receives Fixed 0.6383%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	9/10/2026	(7,234,284)	(7,234,284)
IRS	EUR121,605,000	Fund receives Fixed 0.4775%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	9/10/2026	(8,108,636)	(8,108,636)
IRS	EUR38,817,000	Fund receives Fixed 0.6655%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/2/2027	(2,493,540)	(2,493,541)
IRS	EUR10,673,000	Fund receives Fixed 1.799%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/4/2027	(206,663)	(206,663)
IRS	EUR41,000,000	Fund receives Fixed 0.868%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	10/7/2028	(3,004,508)	(3,004,508)
IRS	EUR22,900,000	Fund receives Fixed 0.8545%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	13/12/2028	(1,837,707)	(1,837,707)
IRS	EUR27,864,000	Fund receives Fixed 0.7996%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	23/2/2032	(3,726,229)	(3,720,944)
IRS	USD2,500,000	Fund receives Fixed 0.9775%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	20/10/2050	(821,246)	(821,246)
IRS	USD2,500,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 0.9038%	Goldman Sachs	20/10/2050	866,332	866,332
IRS	EUR9,940,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.79722%	Goldman Sachs	23/2/2052	2,679,543	2,662,732
Total (EUR underlying exposure - EUR 767,006,442)					(32,057,597)	(31,991,366)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

Euro Corporate Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR(150,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.37% Fixed annually from 12/4/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/10/2023	Goldman Sachs	6/4/2023	(4,846,120)	(7,763,620)
EUR(150,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/10/2023; and pays 1.37% Fixed annually from 12/4/2024	Goldman Sachs	6/4/2023	2,030,552	(886,948)
EUR(6,500,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(251,217)	(449,467)
EUR(6,500,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023; and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	129,260	(68,990)
EUR(6,500,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023; and pays 1.798% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	125,053	(68,322)
EUR(6,500,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.798% Fixed annually from 14/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(262,074)	(455,449)
Total (EUR underlying exposure - EUR 162,018,749)				(3,074,546)	(9,692,796)

Euro Reserve Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market							
FUNDS							
45,614	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	4,474,749	3.69	EUR1,500,000	United Kingdom Barclays Bank 0% 11/4/2022	1,498,591	1.24
				EUR1,000,000	Barclays Bank 0% 10/12/2022	999,548	0.82
				EUR2,000,000	NTT Finance UK 0% 23/9/2022	1,999,600	1.65
				EUR1,000,000	Standard Chartered Bank 0% 9/8/2022	999,924	0.83
				EUR1,000,000	Standard Chartered Bank 0% 3/1/2023	993,159	0.82
				EUR500,000	Standard Chartered Bank 0% 20/2/2023	497,337	0.41
						6,988,159	5.77
COMMERCIAL PAPER							
EUR3,000,000	Australia Toyota Finance Australia 0% 1/3/2023	2,991,021	2.47	EUR1,000,000	United States Sunderland Receivables 0% 15/9/2022	999,783	0.82
EUR4,000,000	France Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 20/1/2023	3,990,282	3.29	TotalCommercialPaper		41,445,327	34.16
EUR1,000,000	Antalis 0% 19/9/2022	999,729	0.82	CERTIFICATES OF DEPOSIT			
EUR3,000,000	Antalis 0% 19/9/2022	2,999,186	2.47	EUR1,000,000	Belgium KBC Bank 0% 1/3/2023	997,007	0.82
EUR1,000,000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0% 12/5/2022	998,099	0.82	EUR2,000,000	Canada Toronto Dominion Bank 0% 14/7/2023	1,998,810	1.65
EUR1,000,000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0% 10/7/2022	999,630	0.82	EUR1,000,000	Toronto Dominion Bank 0% 21/7/2023	998,955	0.82
EUR500,000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0% 9/8/2022	499,962	0.41			2,997,765	2.47
EUR4,000,000	BPCE 0% 1/3/2023	3,988,028	3.29	EUR1,500,000	Finland Nordea Bank 0% 9/9/2022	1,499,972	1.24
EUR4,000,000	Credit Agricole Consumer Finance 0% 9/6/2022	4,000,031	3.30	EUR1,000,000	Nordea Bank (London Branch) 0% 24/10/2022	999,588	0.83
EUR1,000,000	Satellite 0% 14/9/2022	999,797	0.82	EUR500,000	Nordea Bank (London Branch) 0% 1/3/2023	498,755	0.41
		19,474,744	16.04	EUR1,000,000	OP Corporate Bank 0% 1/3/2023	997,614	0.82
EUR1,000,000	Germany DZ Bank Deutsche Zentral 0% 2/2/2023	996,867	0.82			3,995,929	3.30
EUR2,000,000	Ireland Matchpoint Finance 0% 9/2/2022	1,999,919	1.65	EUR500,000	France Credit Suisse 0% 11/1/2022	499,569	0.41
EUR2,000,000	Matchpoint Finance 0% 26/9/2022	1,999,268	1.65	EUR1,000,000	Japan Mitsubishi UFJ Trust and Banking 0% 26/10/2022	999,277	0.82
		3,999,187	3.30	EUR1,000,000	Mizuho Corporate Bank 0% 18/11/2022	998,657	0.82
EUR2,000,000	Japan Sumitomo Mitsui Banking 0% 14/9/2022	1,999,745	1.65	EUR500,000	Mizuho Corporate Bank 0% 1/3/2023	498,504	0.41
EUR1,000,000	Luxembourg Albion Capital 0% 21/11/2022	998,671	0.82	EUR1,000,000	Mizuho Corporate Bank 0% 1/3/2023	997,007	0.82
EUR1,000,000	Sweden Svenska Handelsbanken 0% 26/9/2022	999,848	0.82	EUR1,000,000	Mizuho International 0% 11/7/2022	998,980	0.82
EUR1,000,000	Svenska Handelsbanken 0% 9/12/2022	999,927	0.83	EUR1,000,000	MUG Bank 0% 11/1/2022	999,138	0.82
EUR1,000,000	Svenska Handelsbanken 0% 1/3/2023	997,375	0.82	EUR1,000,000	MUG Bank 0% 11/1/2022	999,138	0.82
		2,997,150	2.47	EUR1,000,000	Norinchukin Bank 0% 9/12/2022	999,890	0.83
				EUR1,000,000	Norinchukin Bank (London Branch) 0% 10/5/2022	999,661	0.83
				EUR1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 11/4/2022	999,061	0.82

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Euro Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 9/9/2022	999,915	0.83	EUR2,000,000	United Kingdom Barclays Bank 0% 2/9/2023	1,990,534	1.64
EUR1,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0% 11/7/2022	998,980	0.82	EUR1,000,000	Standard Chartered Bank 0% 2/1/2023	995,677	0.82
EUR1,000,000	Sumitomo Trust & Banking (London Branch) 0% 19/9/2022	999,830	0.83	EUR1,500,000	Standard Chartered Bank 0% 8/4/2023	1,500,427	1.24
EUR1,000,000	Sumitomo Trust & Banking (London Branch) 0% 18/11/2022	998,657	0.82			4,486,638	3.70
		13,486,695	11.11		Total Certificates of Deposit	28,460,537	23.45
	South Korea				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	74,380,613	61.30
EUR1,000,000	Kookmin Bank (London Branch) 0% 1/3/2023	997,007	0.82		Total Portfolio	74,380,613	61.30
	Switzerland				Other Net Assets	46,956,981	38.70
EUR1,000,000	Zuercher Kantonalbank 0% 30/9/2022	999,927	0.82		Total Net Assets (EUR)	121,337,594	100.00

Euro Short Duration Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				EUR33,000,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2025	32,496,337	0.60
FUNDS				EUR20,500,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/6/2024	21,020,239	0.39
479,349	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	47,024,210	0.87			132,378,503	2.45
826,053	iShares EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF ⁻	84,959,551	1.57	EUR30,900,000	Canada Bank of Montreal 1% 5/4/2026	29,517,070	0.55
Total Funds		131,983,761	2.44	EUR24,200,000	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15/12/2027	21,303,744	0.40
BONDS				EUR7,100,000	Bank of Nova Scotia/The 0.45% 16/3/2026	6,651,564	0.12
EUR24,400,000	Australia Commonwealth Bank of Australia 0.75% 28/2/2028	22,266,220	0.41	EUR26,600,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 10/3/2026	24,865,813	0.46
EUR5,455,000	Macquarie 0.35% 3/3/2028	4,517,476	0.08	EUR9,300,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.25% 8/2/2027	8,477,927	0.16
EUR43,416,000	National Australia Bank 0.625% 16/3/2027	40,039,321	0.74	EUR42,850,000	National Bank of Canada 0.25% 24/7/2023	42,306,019	0.78
EUR5,750,000	Toyota Finance Australia 0.064% 13/1/2025*	5,447,866	0.10	EUR20,000,000	Royal Bank of Canada 0.125% 26/4/2027	18,005,068	0.33
EUR2,540,000	Westpac Banking 0.5% 16/1/2025	2,439,860	0.05	EUR25,300,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24/3/2027	23,647,151	0.44
		74,710,743	1.38			174,774,356	3.24
EUR16,100,000	Austria BAWAG 2.375% 26/3/2029	15,513,799	0.29	GBP900,000	Cayman Islands Trafford Centre Finance 2.561% 28/7/2035	845,895	0.02
EUR7,600,000	Erste Bank 0.01% 12/7/2028	6,634,306	0.12	EUR20,725,000	China China Development Bank 0% 27/10/2023	20,229,465	0.37
EUR3,200,000	Kommunalkredit Austria 0.25% 14/5/2024	3,051,936	0.06	EUR9,425,000	Cyprus Cyprus Government International Bond 0% 9/2/2026	8,839,095	0.17
EUR7,400,000	Raiffeisen Bank International 1.5% 24/5/2028	7,087,054	0.13	EUR54,000,000	Cyprus Government International Bond 0.625% 3/12/2024	52,359,210	0.97
EUR29,000,000	Republic of Austria Government Bond 0% 15/7/2024	28,278,335	0.52	EUR17,655,000	Cyprus Government International Bond 0.95% 20/1/2032	14,158,692	0.26
		60,565,430	1.12	EUR7,538,000	Cyprus Government International Bond 3.75% 26/7/2023	7,727,882	0.14
EUR19,100,000	Belgium Argenta Spaarbank 1% 6/2/2024	18,684,193	0.35			83,084,879	1.54
EUR4,900,000	Argenta Spaarbank 1% 13/10/2026	4,418,575	0.08	EUR19,500,000	Denmark Danske Bank 1% 15/5/2031	16,925,025	0.31
EUR11,200,000	Belfius Bank 0.75% 12/9/2022	11,201,120	0.21	DKK112,507,348	Realkredit Danmark 1% 1/10/2050	11,591,366	0.22
EUR6,250,000	Euroclear Bank 0.125% 7/7/2025	5,868,781	0.11			28,516,391	0.53
EUR10,000,000	Euroclear Bank 0.5% 10/7/2023	9,937,600	0.18	EUR11,075,000	Finland CRH Finland Services 0.875% 5/11/2023	10,918,455	0.20
EUR5,600,000	KBC 0.125% 10/9/2026	5,066,600	0.09	EUR8,000,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2023	7,919,897	0.15
EUR6,500,000	KBC 0.25% 1/3/2027	5,816,171	0.11				
EUR15,600,000	KBC 0.625% 7/12/2031*	13,051,825	0.24				
EUR4,600,000	KBC 0.75% 21/1/2028	4,072,150	0.08				
EUR800,000	KBC Bank 0% 3/12/2025	744,912	0.01				

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR20,000,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2024*	19,510,983	0.36	EUR1,731,307	FCT Autonoria 2019 0.909% 25/9/2035	1,717,331	0.03
EUR23,050,000	Fortum 0.875% 27/2/2023*	22,831,486	0.43	EUR96,184	FCT Autonoria 2019 1.259% 25/9/2035	94,619	0.00
EUR22,200,000	Nordea Bank 0.625% 18/8/2031	19,432,770	0.36	EUR64,219	FCT Autonoria 2019 1.659% 25/9/2035	62,758	0.00
EUR24,050,000	OP Corporate Bank 0.375% 29/8/2023	23,733,863	0.44	EUR96,039	FCT Autonoria 2019 2.759% 25/9/2035	93,730	0.00
EUR8,800,000	OP Corporate Bank 1.625% 9/6/2030	8,163,320	0.15	EUR96,184	FCT Autonoria 2019 3.759% 25/9/2035	93,695	0.00
		112,510,774	2.09	EUR187,663	FCT E-Carat 10 0.703% 20/12/2028	186,739	0.00
EUR22,500,000	France Banque Federative du Credit Mutuel 0.75% 15/6/2023	22,377,375	0.42	EUR46,916	FCT E-Carat 10 1.103% 20/12/2028	46,691	0.00
EUR9,400,000	BNP Paribas 0.5% 4/6/2026*	8,720,973	0.16	EUR23,458	FCT E-Carat 10 1.503% 20/12/2028	23,329	0.00
EUR14,700,000	BNP Paribas 2.5% 31/3/2032	13,314,231	0.25	EUR46,916	FCT E-Carat 10 2.353% 20/12/2028	46,151	0.00
EUR24,100,000	BPCE 0.25% 15/1/2026	22,255,265	0.41	EUR418,252	FCT Noria 2018-1 0.859% 25/6/2038	414,567	0.01
EUR3,900,000	BPCE 0.625% 26/9/2023	3,853,239	0.07	EUR356,289	FCT Noria 2018-1 1.309% 25/6/2038	352,017	0.01
EUR36,900,000	Bpifrance SACA 0.125% 25/11/2023	36,413,473	0.67	EUR139,417	FCT Noria 2018-1 1.559% 25/6/2038	136,571	0.00
EUR49,600,000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France 0% 17/1/2024	48,684,384	0.90	EUR154,908	FCT Noria 2018-1 2.709% 25/6/2038	150,981	0.00
EUR7,900,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 3.9% 20/10/2023	8,081,362	0.15	EUR1,947,211	FCT Noria 2021 1.159% 25/10/2049	1,876,487	0.04
EUR7,000,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 12/6/2028	6,547,853	0.12	EUR834,519	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	796,374	0.02
EUR304,471	Cars Alliance Auto Loans France V 2018-1 0.403% 21/10/2029	304,748	0.01	EUR300,000	FCT Pixel 2021 2.218% 25/2/2038	287,088	0.01
EUR2,400,000	Cars Alliance Auto Loans France V 2018-1 0.703% 21/10/2029	2,400,391	0.04	EUR122,000,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2025*	117,797,100	2.18
EUR16,400,000	Cie de Financement Foncier 0.05% 16/4/2024*	15,881,104	0.29	EUR14,265,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2026*	13,746,534	0.26
EUR47,000,000	Cie de Financement Foncier 0.2% 16/9/2022	47,000,705	0.87	EUR65,000,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024*	65,648,050	1.22
EUR10,400,000	Cie de Saint-Gobain 0.625% 15/3/2024	10,182,143	0.19	EUR120,000,000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/5/2024*	122,258,550	2.26
EUR6,800,000	Cie de Saint-Gobain 1.75% 3/4/2023	6,816,728	0.12	EUR6,235,471	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 1.218% 27/8/2061	6,219,360	0.11
EUR10,300,000	Cie de Saint-Gobain 2.125% 10/6/2028	9,800,605	0.18	EUR2,100,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 1.868% 27/8/2061	2,040,654	0.04
EUR2,100,000	Coentreprise de Transport d'Electricite 1.5% 29/7/2028	1,892,816	0.03	EUR8,723,384	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.218% 27/5/2061	8,699,750	0.16
EUR14,400,000	Credit Agricole 1.625% 5/6/2030	13,416,819	0.25	EUR600,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.468% 27/5/2061	573,555	0.01
EUR18,000,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.01% 12/4/2028*	15,814,440	0.29	EUR19,000,000	HSBC Continental Europe 0.6% 20/3/2023	18,940,815	0.35
EUR20,400,000	Credit Mutuel Arkea 0.875% 7/5/2027*	18,477,300	0.34	EUR13,000,000	Schneider Electric 0% 12/6/2023	12,884,560	0.24
EUR25,400,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.25% 30/4/2024	24,644,731	0.46	EUR3,072,000	TotalEnergies 1.625% 25/1/2171	2,539,776	0.05
EUR20,900,000	Engie 1.375% 27/3/2025*	20,323,264	0.38	EUR15,661,000	TotalEnergies 1.75% 4/4/2171	14,838,994	0.28
				EUR9,884,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2171	9,347,455	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR2,100,000	Veolia Environnement 0% 14/1/2027*	1,871,058	0.03	EUR87,266	Red & Black Auto Germany 6 UG 2.223% 15/10/2028	86,036	0.00
EUR1,700,000	Veolia Environnement 1.59% 10/1/2028*	1,583,384	0.03	EUR400,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.723% 15/9/2030	389,978	0.01
EUR12,600,000	Veolia Environnement 2.25% 20/4/2171	11,289,600	0.21	EUR400,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.923% 15/9/2030	384,745	0.01
		773,862,272	14.32	EUR100,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 1.323% 15/9/2030	95,225	0.00
EUR5,675,000	Germany Berlin Hyp 1.25% 25/8/2025	5,540,105	0.10	EUR9,150,000	RWE 2.125% 24/5/2026	8,841,050	0.16
EUR31,900,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	31,407,145	0.58	EUR20,025,000	Volkswagen Financial Services 1.375% 16/10/2023	19,855,789	0.37
EUR63,021,395	Bundesobligation 0% 5/4/2024*	62,083,550	1.15	EUR8,775,000	Volkswagen Financial Services 1.5% 1/10/2024	8,569,314	0.16
EUR193,566,000	Bundesobligation 0% 18/10/2024*	189,063,121	3.50	EUR6,225,000	Volkswagen Leasing 0% 12/7/2023	6,126,427	0.11
EUR46,450,000	Bundesobligation 0% 11/4/2025*	45,110,072	0.83	EUR16,801,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	14,978,428	0.28
EUR20,000,000	Bundesobligation 0% 10/10/2025*	19,297,834	0.36	EUR18,700,000	Vonovia 0.375% 16/6/2027	16,098,569	0.30
EUR84,000,000	Bundesschatzanweisungen 0.2% 14/6/2024*	82,729,710	1.53	EUR5,700,000	Vonovia 1.375% 28/1/2026	5,341,727	0.10
EUR12,200,000	Commerzbank 1.375% 29/12/2031	9,957,640	0.18			715,190,535	13.24
EUR8,200,000	Deutsche Bank 5% 5/9/2030	8,049,530	0.15	EUR10,125,000	Greece Alpha Bank 2.5% 5/2/2023	10,158,716	0.19
EUR14,500,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.1% 2/2/2026*	12,480,222	0.23	EUR29,550,000	Iceland Iceland Government International Bond 0.1% 20/6/2024	28,302,547	0.52
EUR24,300,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.125% 5/9/2024	22,675,423	0.42	EUR10,350,000	Iceland Government International Bond 0.625% 3/6/2026	9,639,783	0.18
EUR12,100,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.25% 17/1/2025	11,055,649	0.20			37,942,330	0.70
EUR1,800,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.25% 27/10/2025	1,578,438	0.03	EUR21,700,000	International European Union 0.8% 4/7/2025	21,124,950	0.39
EUR10,800,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.75% 7/2/2023	10,748,808	0.20	GBP6,246,666	Ireland Agora UK 2021 2.787% 22/7/2031	6,929,212	0.13
EUR28,200,000	DZ HYP 0.01% 29/1/2024	27,447,624	0.51	EUR12,975,000	AIB 2.25% 4/4/2028	11,876,472	0.22
EUR7,100,000	DZ HYP 0.5% 13/11/2025	6,738,358	0.13	EUR12,675,000	AIB 3.625% 4/7/2026	12,590,458	0.23
EUR5,000,000	E.ON 1% 7/10/2025*	4,799,350	0.09	GBP1,412,143	Atom Mortgage 3.487% 22/7/2031	1,564,025	0.03
EUR10,000,000	Eurogrid 1.625% 3/11/2023	9,970,850	0.19	GBP1,746,700	Atom Mortgage 4.387% 22/7/2031	1,855,419	0.04
EUR37,775,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 1.625% 9/7/2024	36,631,173	0.68	EUR150,000	Avoca CLO XIV 4.7% 12/1/2031	126,244	0.00
EUR9,500,000	Hamburg Commercial Bank 0.5% 22/9/2026	8,292,075	0.15	EUR150,000	Avoca CLO XIV 6.35% 12/1/2031	111,678	0.00
EUR13,400,000	Merck Financial Services 0.005% 15/12/2023	13,151,430	0.24	EUR12,625,000	Bank of Ireland 1.875% 5/6/2026	11,935,927	0.22
EUR16,500,000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.01% 23/9/2026	15,097,005	0.28	EUR8,023,681	Haus European Loan Conduit No 39 0.917% 28/7/2051	7,737,621	0.14
EUR436,331	Red & Black Auto Germany 6 UG 0.873% 15/10/2028	432,005	0.01	EUR1,038,700	Haus European Loan Conduit No 39 1.367% 28/7/2051	979,810	0.02
EUR87,266	Red & Black Auto Germany 6 UG 1.373% 15/10/2028	86,130	0.00	EUR840,757	Haus European Loan Conduit No 39 1.667% 28/7/2051	770,798	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR969,720	Haus European Loan Conduit No 39 2.267% 28/7/2051	887,953	0.02	EUR130,092	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 1.773% 15/4/2032	127,881	0.00
EUR31,000,000	Ireland Government Bond 3.4% 18/3/2024	32,061,556	0.59	EUR124,889	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 2.823% 15/4/2032	124,349	0.00
EUR15,000,000	Ireland Government Bond 5.4% 13/3/2025	16,483,463	0.31	EUR52,037	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 3.823% 15/4/2032	51,512	0.00
EUR1,349,951	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.739% 17/8/2033	1,269,493	0.02	EUR719,745	AutoFlorence 1 0.809% 25/12/2042	719,903	0.01
EUR806,386	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.239% 17/8/2033	786,831	0.02	EUR450,714	AutoFlorence 1 1.459% 25/12/2042	446,149	0.01
EUR5,169,936	Last Mile PE 2021 1.239% 17/8/2031	5,004,320	0.09	EUR898,000	Autoflorence 2 0.796% 24/12/2044	860,149	0.02
EUR1,987,583	Last Mile PE 2021 1.389% 17/8/2031	1,953,794	0.04	EUR414,000	Autoflorence 2 1.196% 24/12/2044	388,270	0.01
EUR938,803	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	895,055	0.02	EUR222,000	Autoflorence 2 2.396% 24/12/2044	209,955	0.00
EUR1,060,777	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	981,219	0.02	EUR23,600,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 0.875% 8/10/2027	21,756,014	0.40
EUR8,836,342	Pearl Finance 2020 1.739% 17/11/2032	8,731,318	0.16	EUR143,000	Brignole 2021 0.846% 24/7/2036	137,923	0.00
EUR1,128,144	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	1,132,961	0.02	EUR100,000	Brignole 2021 1.646% 24/7/2036	95,335	0.00
EUR1,354,717	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	1,337,783	0.03	EUR814,966	Cassia 2022-1 3.891% 22/5/2034	815,320	0.01
EUR541,125	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	530,273	0.01	EUR8,730,000	Eni 2.625% 13/1/2171	7,913,323	0.15
EUR326,625	River Green Finance 2020 1.472% 22/1/2032	313,793	0.01	EUR17,600,000	Intesa Sanpaolo 0.5% 5/3/2024	17,183,584	0.32
EUR1,182,765	SCF Rahoituspalvelut IX 1.039% 25/10/2030	1,156,744	0.02	EUR15,950,000	Intesa Sanpaolo 0.625% 24/2/2026*	14,050,275	0.26
EUR1,068,591	Taurus 2019-1 FR 1.167% 2/2/2031	1,046,772	0.02	EUR18,050,000	Intesa Sanpaolo 1% 4/7/2024	17,432,239	0.32
EUR239,587	Taurus 2019-1 FR 1.717% 2/2/2031	233,339	0.00	EUR8,000,000	Intesa Sanpaolo 2.125% 26/5/2025*	7,736,962	0.15
EUR224,030	Taurus 2019-1 FR 2.217% 2/2/2031	216,216	0.00	EUR47,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 29/11/2023	45,983,076	0.85
GBP9,062,599	Taurus 2019-2 UK 3.013% 17/11/2029	10,399,272	0.19	EUR26,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/8/2024*	24,940,480	0.46
GBP2,567,308	Taurus 2019-2 UK 3.613% 17/11/2029	2,931,363	0.05	EUR37,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/12/2024*	35,110,850	0.65
GBP2,077,618	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	2,363,288	0.04	EUR27,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 1/7/2025	26,954,348	0.50
GBP2,117,448	Taurus 2021-1 UK 2.543% 17/5/2031	2,370,741	0.04	EUR2,569,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1% 8/9/2027*	2,231,523	0.04
GBP855,715	Taurus 2021-1 UK 2.993% 17/5/2031	944,351	0.02	EUR3,726,727	Progetto Quinto 0.469% 27/10/2036	3,686,259	0.07
GBP536,063	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	581,502	0.01	EUR599,000	Red & Black Auto Italy 2.935% 28/12/2031	575,242	0.01
GBP483,449	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	519,425	0.01				
GBP3,379,671	Taurus 2021-4 UK 2.643% 17/8/2031	3,784,220	0.07				
GBP416,738	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	442,537	0.01				
		155,837,246	2.88				
EUR338,240	Italy Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 1.223% 15/4/2032	334,283	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR4,375,000	Snam 0% 15/8/2025	4,032,197	0.07	EUR300,000	Silver Arrow		
EUR278,860	Sunrise SPV Z70				Compartment 10		
	0.609% 27/5/2044	279,188	0.01		2.573% 15/3/2027	299,664	0.01
EUR47,900,000	UniCredit 0.325%					147,859,261	2.73
	19/1/2026*	42,522,507	0.79				
EUR22,000,000	UniCredit 1.25%			EUR38,058,000	Montenegro		
	16/6/2026	20,399,820	0.38		Montenegro		
EUR21,600,000	UniCredit 6.95%				Government		
	31/10/2022*	21,760,272	0.40		International Bond		
		318,859,188	5.90		2.875% 16/12/2027	29,094,675	0.54
EUR5,935,000	Japan			EUR23,903,000	Netherlands		
	Takeda				BMW Finance 0.625%		
	Pharmaceutical 2.25%				6/10/2023*	23,615,805	0.44
	21/11/2026	5,822,934	0.11	EUR5,684,000	BMW Finance 1%		
					22/5/2028*	5,151,722	0.10
EUR18,800,000	Luxembourg			EUR2,692,000	Coloplast Finance		
	Becton Dickinson				2.25% 19/5/2027	2,608,104	0.05
	Euro Finance 0.632%			EUR10,800,000	de Volksbank 0.01%		
	4/6/2023	18,657,308	0.34		16/9/2024	10,323,376	0.19
EUR6,617,000	BL Consumer Credit			EUR22,200,000	de Volksbank 0.75%		
	2021 0.809%				25/6/2023	22,058,142	0.41
	25/9/2038	6,599,786	0.12	EUR14,700,000	de Volksbank 1.75%		
EUR528,000	BL Consumer Credit				22/10/2030	13,443,779	0.25
	2021 1.159%			EUR5,026,734	Domi 2021-1 0.349%		
	25/9/2038	512,684	0.01		15/6/2053	4,946,621	0.09
EUR681,000	BL Consumer Credit			EUR3,759,549	Dutch Property		
	2021 1.709%				Finance 2020-2		
	25/9/2038	645,197	0.01		1.002% 28/1/2058	3,725,939	0.07
EUR355,000	BL Consumer Credit			EUR290,000	Dutch Property		
	2021 2.909%				Finance 2020-2		
	25/9/2038	333,779	0.01		1.562% 28/1/2058	281,142	0.00
EUR31,780,000	European Financial			EUR10,698,694	Dutch Property		
	Stability Facility				Finance 2021-1		
	1.5% 15/12/2025	31,401,023	0.58		0.862% 28/7/2058	10,564,083	0.20
EUR900,000	FACT Master 0.953%			EUR739,000	Dutch Property		
	20/7/2028	867,782	0.02		Finance 2021-1		
EUR473,199	FACT SA/LU 0.503%				1.312% 28/7/2058	705,538	0.01
	20/11/2025	473,509	0.01	EUR820,000	Dutch Property		
EUR3,591,622	Germany Compartment				Finance 2021-2		
	Consumer 2020-1				1.012% 28/4/2059	768,330	0.01
	1.123% 14/11/2034	3,563,087	0.07	EUR504,000	Dutch Property		
EUR1,306,044	Germany Compartment				Finance 2021-2		
	Consumer 2020-1				1.262% 28/4/2059	457,861	0.01
	1.723% 14/11/2034	1,295,634	0.02	EUR14,300,000	Enel Finance		
EUR718,324	Germany Compartment				International 0%		
	Consumer 2020-1				17/6/2024	13,748,806	0.25
	2.473% 14/11/2034	701,879	0.01	EUR36,700,000	Enel Finance		
EUR20,000,000	Holcim Finance				International 0%		
	Luxembourg 1.5%				28/5/2026	32,794,202	0.61
	6/4/2025	19,334,260	0.36	EUR21,803,000	Enel Finance		
EUR23,375,000	Medtronic Global 0%				International 0%		
	2/12/2022	23,343,561	0.43		17/6/2027	18,762,027	0.35
EUR4,725,000	Medtronic Global 0%			EUR22,100,000	Iberdrola		
	15/10/2025	4,391,155	0.08		International 1.874%		
EUR4,499,000	Medtronic Global				28/4/2171	19,796,075	0.37
	0.25% 2/7/2025	4,237,856	0.08	EUR8,100,000	Iberdrola		
EUR9,709,000	Medtronic Global				International 3.25%		
	0.375% 7/3/2023	9,673,319	0.18		12/2/2171	7,834,725	0.14
EUR10,791,000	Medtronic Global			EUR9,700,000	ING Bank 0.5%		
	1.125% 7/3/2027	10,103,883	0.19		17/2/2027	8,985,304	0.17
EUR8,750,000	Segro Capital 1.25%			EUR24,300,000	ING Groep 0.1%		
	23/3/2026	8,131,987	0.15		3/9/2025	22,890,600	0.42
EUR3,000,000	Silver Arrow			EUR6,800,000	ING Groep 0.375%		
	Compartment 10				29/9/2028	5,740,336	0.10
	0.673% 15/3/2027	2,992,525	0.05	EUR8,600,000	ING Groep 1.25%		
EUR300,000	Silver Arrow				16/2/2027	7,955,000	0.15
	Compartment 10			EUR21,200,000	ING Groep 2.5%		
	1.323% 15/3/2027	299,383	0.00		15/2/2029	20,718,979	0.38

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR407,000	Jubilee Place 1.102% 17/1/2059	369,780	0.01	EUR5,100,000	DNB Boligkreditt 0.625% 14/1/2026*	4,834,162	0.09
EUR201,000	Jubilee Place 1.602% 17/1/2059	179,292	0.00	EUR5,600,000	Santander Consumer Bank 0.75% 1/3/2023	5,585,888	0.10
EUR1,982,059	Jubilee Place 2020-1 1.002% 17/10/2057	1,961,253	0.04	EUR16,275,000	Sbanken Boligkreditt 0.375% 26/4/2023	16,163,435	0.30
EUR4,228,646	Jubilee Place 2021-1 0.832% 17/7/2058	4,180,720	0.08			89,873,036	1.66
EUR224,586	Magoi 2019 0.985% 27/7/2039	221,895	0.01	EUR157,567	Portugal Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 2.309% 25/1/2035	150,918	0.00
EUR74,812	Magoi 2019 1.385% 27/7/2039	72,638	0.00	EUR1,024,185	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.309% 25/1/2035	959,299	0.02
EUR37,497	Magoi 2019 1.785% 27/7/2039	37,143	0.00	EUR7,200,000	Banco BPI 0.25% 22/3/2024	7,003,116	0.13
EUR37,498	Magoi 2019 2.585% 27/7/2039	37,335	0.00	EUR49,200,000	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria 0.875% 17/10/2022	49,212,300	0.91
EUR6,000,000	Netherlands Government Bond 0% 15/1/2024*	5,910,300	0.11	EUR18,434	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 0.853% 20/3/2033	18,443	0.00
EUR25,000,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2025	24,247,500	0.45	EUR900,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 2.876% 23/9/2038	867,182	0.02
EUR15,390,000	NN 4.625% 8/4/2044	15,515,958	0.29	EUR200,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 1.035% 28/10/2040	191,729	0.00
EUR9,625,000	RELX Finance 0% 18/3/2024	9,343,998	0.17	EUR700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 1.635% 28/10/2040	658,950	0.01
EUR14,791,000	Shell International Finance 1.125% 7/4/2024	14,629,630	0.27	EUR1,272,180	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VI 1.1% 13/2/2023	1,271,492	0.02
EUR15,100,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0% 20/2/2023	15,037,486	0.28	EUR9,595,354	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024	9,438,078	0.18
EUR4,729,796	Silver Arrow Athlon NL 2021-1 0.779% 26/4/2031	4,722,667	0.09			69,771,507	1.29
EUR4,400,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	4,237,420	0.08	EUR14,441,000	Romania Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028	12,144,231	0.23
EUR7,425,000	Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025*	6,857,025	0.13	EUR10,000,000	Singapore DBS 1.5% 11/4/2028	9,888,600	0.18
EUR7,232,000	Volkswagen International Finance 5.125% 4/9/2170*	7,277,112	0.13	EUR11,700,000	Slovakia Vseobecna Uverova Banka 0.01% 23/6/2025	10,962,931	0.20
		372,715,648	6.91	EUR10,100,000	Slovakia Vseobecna Uverova Banka 0.25% 26/3/2024	9,803,565	0.18
						20,766,496	0.38
EUR15,075,000	New Zealand ANZ New Zealand Int'l 0.5% 17/1/2024	14,749,606	0.27	EUR265,910	Spain Autonoria Spain 2019 1.009% 25/12/2035	260,675	0.01
EUR5,550,000	Chorus 1.125% 18/10/2023	5,505,017	0.10				
NZD48,896,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2% 20/9/2025	37,075,862	0.68				
NZD13,339,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2040	9,523,230	0.18				
		66,853,715	1.23				
EUR27,325,000	Norway DNB Bank 0.05% 14/11/2023	26,741,065	0.49				
EUR9,500,000	DNB Bank 0.375% 18/1/2028	8,527,200	0.16				
EUR16,600,000	DNB Bank 1.625% 31/5/2026*	16,111,130	0.30				
EUR12,434,000	DNB Boligkreditt 0.625% 19/6/2025	11,910,156	0.22				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR177,274	Autonoria Spain 2019 1.409% 25/12/2035	171,706	0.00	EUR10,000,000	Sweden Lansforsakringar Bank 0.875% 25/9/2023	9,873,950	0.18
EUR88,637	Autonoria Spain 2019 1.909% 25/12/2035	85,395	0.00	EUR28,675,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.05% 1/7/2024	27,598,541	0.51
EUR92,510	Autonoria Spain 2019 2.909% 25/12/2035	88,503	0.00	EUR11,800,000	Stadshypotek 0.125% 5/10/2026*	10,827,939	0.20
EUR88,637	Autonoria Spain 2019 4.059% 25/12/2035	85,179	0.00	EUR9,975,000	Svenska Handelsbanken 0.375% 3/7/2023*	9,883,430	0.18
EUR4,093,504	Autonoria Spain 2021 FT 0.709% 31/1/2039	4,072,811	0.08	EUR10,650,000	Swedbank 0.25% 2/11/2026*	9,591,976	0.18
EUR2,183,202	Autonoria Spain 2021 FT 0.859% 31/1/2039	2,132,284	0.04	EUR6,661,000	Swedbank 0.3% 20/5/2027	5,970,587	0.11
EUR1,910,302	Autonoria Spain 2021 FT 1.109% 31/1/2039	1,833,276	0.03	EUR10,250,000	Swedbank 1.3% 17/2/2027	9,353,330	0.18
EUR727,734	Autonoria Spain 2021 FT 1.609% 31/1/2039	690,340	0.01	EUR12,259,000	Swedbank 1.5% 18/9/2028	12,015,292	0.22
EUR470,088	Autonoria Spain 2021 FT 2.709% 31/1/2039	443,337	0.01	EUR4,825,000	Volvo Treasury 1.625% 18/9/2025	4,702,493	0.09
EUR188,035	Autonoria Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	177,482	0.00	EUR12,300,000	Volvo Treasury 2.125% 1/9/2024	12,263,162	0.22
EUR35,800,000	Banco de Sabadell 0.875% 22/7/2025	33,022,778	0.62			112,080,700	2.07
EUR10,300,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027*	9,340,864	0.17		Switzerland		
EUR82,500,000	Banco Santander 0.01% 27/2/2025	77,981,062	1.44	EUR8,527,000	Credit Suisse 0.25% 5/1/2026*	7,587,708	0.14
EUR3,259,771	BBVA Consumer Auto 2020-1 FTA 0.797% 20/1/2036	3,258,793	0.06	EUR9,840,000	Credit Suisse 0.25% 1/9/2028	7,786,540	0.14
EUR19,200,000	CaixaBank 0.375% 3/2/2025	18,053,376	0.33	EUR5,900,000	Credit Suisse 0.65% 14/1/2028	4,800,948	0.09
GBP6,200,000	CaixaBank 3.5% 6/4/2028	6,520,508	0.12	EUR9,000,000	Credit Suisse 2.125% 31/5/2024	8,914,005	0.17
EUR1,962,103	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.528% 20/3/2033	1,955,199	0.04	EUR48,625,000	Credit Suisse 3.25% 2/4/2026	47,093,312	0.87
EUR519,380	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.778% 20/3/2033	509,542	0.01	EUR39,625,000	UBS 0.25% 24/2/2028*	33,018,720	0.61
EUR173,127	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.778% 20/3/2033	167,303	0.00	EUR11,100,000	UBS 2.75% 15/6/2027	10,808,048	0.20
EUR346,254	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 20/3/2033	327,469	0.01	USD9,575,000	UBS 4.703% 5/8/2027	9,415,890	0.18
EUR10,500,000	Santander Consumer Finance 0% 23/2/2026	9,438,345	0.17	EUR1,317,000	Zuercher Kantonalbank 2.02% 13/4/2028	1,259,796	0.02
EUR26,700,000	Santander Consumer Finance 0.375% 27/6/2024	25,663,506	0.48			130,684,967	2.42
EUR8,100,000	Santander Consumer Finance 1% 27/2/2024	7,929,738	0.15	EUR12,994,000	United Arab Emirates First Abu Dhabi Bank 1.625% 7/4/2027	12,390,981	0.23
EUR108,004,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2025	103,901,468	1.92		United Kingdom		
EUR40,000,000	Spain Government Bond 0% 31/5/2025	38,143,000	0.71	GBP680,284	Albion NO 4 2.373% 17/8/2062	789,144	0.01
EUR193,138,000	Spain Government Bond 0.35% 30/7/2023	191,894,828	3.55	GBP2,396,931	Atlas Funding 2021-1 2.501% 25/7/2058	2,757,345	0.05
EUR45,000,000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	46,686,972	0.87	GBP306,000	Atlas Funding 2021-1 3.101% 25/7/2058	350,272	0.01
		584,835,739	10.83	GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	113,038	0.00
				GBP346,625	Auto ABS UK Loans 2019 2.351% 27/11/2027	402,153	0.01
				GBP555,000	Azure Finance NO 2 4.691% 20/7/2030	641,502	0.01
				EUR13,255,000	Barclays 0.75% 9/6/2025	12,663,040	0.23
				EUR11,200,000	Barclays 2.885% 31/1/2027	10,789,968	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP1,226,000	Barley Hill NO 2 3.091% 27/8/2058	1,374,516	0.03	GBP5,316,000	Economic Master Issuer 1.991% 25/6/2073	6,082,035	0.11
GBP199,000	Barley Hill NO 2 3.391% 27/8/2058	219,904	0.00	GBP861,667	Economic Master Issuer 2020-1 2.161% 25/6/2072	998,913	0.02
EUR18,545,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023	18,322,607	0.34	GBP1,648,281	Elvet Mortgages 2018-1 2.349% 22/10/2058	1,915,683	0.04
GBP3,714,000	Brants Bridge 2022-1 0% 12/12/2064	4,313,147	0.08	GBP3,258,053	Elvet Mortgages 2020-1 2.268% 22/3/2065	3,774,741	0.07
GBP1,672,306	Brass No 10 1.891% 16/4/2069	1,926,815	0.04	GBP3,521,169	Elvet Mortgages 2021-1 1.957% 22/10/2063	4,039,084	0.08
GBP1,130,000	Brass NO 6 1.751% 16/12/2060	1,311,321	0.02	GBP8,337,617	Finsbury Square 2.019% 16/12/2067	9,445,142	0.18
GBP887,127	Brass NO 8 2.413% 16/11/2066	1,029,756	0.02	GBP3,573,000	Finsbury Square 2.369% 16/12/2067	4,019,397	0.07
EUR16,375,000	British Telecommunications 0.875% 26/9/2023*	16,225,251	0.30	GBP1,045,000	Finsbury Square 2.619% 16/12/2067	1,171,684	0.02
GBP1,763,257	Canada Square Funding 2021-2 2.164% 17/6/2058	2,006,201	0.04	GBP125,000	Finsbury Square 2019-2 3.419% 16/9/2069	145,067	0.00
GBP382,000	Canada Square Funding 2021-2 2.584% 17/6/2058	429,003	0.01	GBP112,000	Finsbury Square 2019-2 3.719% 16/9/2069	129,965	0.00
GBP102,000	Canada Square Funding 2021-2 2.984% 17/6/2058	112,911	0.00	GBP891,607	Finsbury Square 2019-3 2.379% 16/12/2069	1,034,680	0.02
GBP318,000	Canada Square Funding 6 3.011% 17/1/2059	342,000	0.01	GBP274,999	Finsbury Square 2019-3 3.369% 16/12/2069	317,860	0.01
GBP178,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	186,012	0.00	GBP1,297,118	Finsbury Square 2020-1 2.169% 16/3/2070	1,501,443	0.03
GBP400,000	Canary Wharf Finance II 3.081% 22/10/2037	380,131	0.01	GBP209,961	Finsbury Square 2020-1 2.719% 16/3/2070	240,024	0.00
GBP4,476,000	Canary Wharf Finance II 3.806% 22/10/2037	4,157,820	0.08	GBP830,873	Finsbury Square 2020-2 2.669% 16/6/2070	964,347	0.02
EUR19,250,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	17,383,616	0.32	GBP370,000	Finsbury Square 2021-2 2.769% 16/12/2071	388,071	0.01
EUR3,375,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	3,166,577	0.06	GBP200,000	Finsbury Square 2021-2 3.069% 16/12/2071	217,879	0.00
GBP2,350,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	2,411,111	0.05	GBP4,825,000	Funding IV 2.741% 15/9/2024	5,603,541	0.10
GBP2,014,141	CMF 2020-1 2.291% 16/1/2057	2,326,928	0.04	GBP605,000	Funding IV 3.391% 15/9/2024	701,948	0.01
GBP220,000	CMF 2020-1 2.691% 16/1/2057	251,823	0.00	GBP235,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	272,628	0.01
GBP105,000	CMF 2020-1 2.941% 16/1/2057	118,863	0.00	GBP5,359,000	Funding V 2.441% 15/10/2025	6,187,109	0.12
GBP622,531	Dignity Finance 3.546% 31/12/2034	689,992	0.01	GBP487,000	Funding V 2.891% 15/10/2025	548,953	0.01
GBP190,000	Dignity Finance 4.696% 31/12/2049	198,365	0.00	GBP115,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	129,026	0.00
GBP1,600,000	Dowson 2021-2 2.891% 20/10/2028	1,819,522	0.03	GBP6,476,554	Gemgarto 2018-1 2.27% 16/9/2065	7,515,978	0.14
GBP1,300,000	Dowson 2021-2 3.291% 20/10/2028	1,451,662	0.03	GBP1,056,753	Gemgarto 2018-1 2.422% 16/9/2065	1,220,894	0.02
GBP1,977,000	Dowson 2022-1 3.441% 20/1/2029	2,231,750	0.04	GBP528,876	Gemgarto 2018-1 2.722% 16/9/2065	613,201	0.01
GBP293,000	Dowson 2022-1 3.941% 20/1/2029	331,765	0.01				
GBP153,000	Dowson 2022-1 4.391% 20/1/2029	169,857	0.00				
GBP2,570,874	E-Carat 12 2.061% 18/8/2029	2,966,397	0.06				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP144,966	Gemgarto 2018-1 3.022% 16/9/2065	167,962	0.00	GBP2,000,000	Mitchells & Butlers Finance 6.469% 15/9/2032	2,373,414	0.04
GBP4,791,495	Gemgarto 2021-1 1.959% 16/12/2067	5,502,677	0.10	GBP5,604,785	Mortimer BTL 2021-1 2.11% 23/6/2053	6,355,405	0.12
GBP669,000	Gemgarto 2021-1 2.469% 16/12/2067	756,399	0.01	GBP334,000	Mortimer BTL 2021-1 2.51% 23/6/2053	368,590	0.01
GBP218,000	Gemgarto 2021-1 2.669% 16/12/2067	240,466	0.00	GBP108,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	117,625	0.00
GBP858,049	Gemgarto 2021-1 6.369% 16/12/2067	995,874	0.02	EUR5,256,000	Nationwide Building Society 0.25% 14/9/2028	4,383,577	0.08
EUR20,200,000	GlaxoSmithKline Capital 0% 23/9/2023*	19,847,952	0.37	EUR3,495,000	Nationwide Building Society 2% 25/7/2029*	3,337,718	0.06
GBP780,091	Gosforth Funding 2017-1 1.948% 19/12/2059	905,336	0.02	EUR40,300,000	NatWest 0.75% 15/11/2025*	38,232,278	0.71
GBP1,177,500	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	1,248,359	0.02	EUR12,100,000	NatWest Markets 2% 27/8/2025	11,756,324	0.22
GBP14,617,602	Greene King Finance 3.98% 15/12/2033	15,854,794	0.29	GBP3,121,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 2.661% 15/3/2029	3,579,740	0.07
GBP1,271,375	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,360,348	0.03	GBP775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 3.241% 15/3/2029	880,941	0.02
GBP741,000	Harben Finance 2.604% 28/9/2055	786,047	0.01	GBP677,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 3.041% 15/11/2029	755,968	0.01
GBP441,000	Harben Finance 2.954% 28/9/2055	456,244	0.01	GBP9,500,000	Newday Partnership Funding 2017-1 2.474% 15/12/2027	11,015,996	0.20
GBP2,805,922	Hops Hill No 1 2.641% 27/5/2054	3,223,195	0.06	EUR189,465	Newgate Funding 0.9% 1/12/2050	185,728	0.00
GBP345,980	Hops Hill No 1 3.291% 27/5/2054	394,473	0.01	EUR17,800,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	16,425,199	0.30
GBP199,992	Hops Hill No 1 3.541% 27/5/2054	224,971	0.00	GBP3,915,530	Oat Hill NO 2 2.541% 27/5/2046	4,514,444	0.08
GBP99,998	Hops Hill No 1 4.041% 27/5/2054	112,580	0.00	GBP4,621,915	Paragon Mortgages No 25 2.463% 15/5/2050	5,342,070	0.10
EUR11,775,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	11,451,894	0.21	GBP640,000	Paragon Mortgages No 25 2.763% 15/5/2050	737,227	0.01
GBP9,169,745	Jupiter Mortgage NO 1 2.374% 20/7/2060	10,525,201	0.20	GBP520,000	Paragon Mortgages No 25 3.113% 15/5/2050	592,192	0.01
GBP1,989,803	Kenrick NO 3 1.967% 11/10/2054	2,310,556	0.04	GBP869,318	Paragon Mortgages No 26 2.743% 15/5/2045	1,002,812	0.02
GBP6,012,000	Lanark Master Issuer 2.234% 22/12/2069	6,981,932	0.13	GBP1,250,000	Permanent Master Issuer 2.13% 15/7/2058	1,450,442	0.03
GBP952,250	Lanark Master Issuer 2.263% 22/12/2069	1,105,550	0.02	GBP3,779,973	Precise Mortgage Funding 2019-1B 2.541% 12/12/2055	4,374,984	0.08
GBP6,500,418	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 2.441% 12/6/2057	7,485,623	0.14	GBP115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.141% 16/10/2056	130,873	0.00
GBP630,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.191% 12/6/2057	723,288	0.01	GBP100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.391% 16/10/2056	111,882	0.00
GBP370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.591% 12/6/2057	418,636	0.01	GBP100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.641% 16/10/2056	111,544	0.00
GBP266,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.524% 20/7/2058	295,535	0.01	GBP3,227,778	Premiertel 6.175% 8/5/2032	3,832,046	0.07
GBP158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.824% 20/7/2058	168,485	0.00	GBP3,507,753	Residential Mortgage 32 2.652% 20/6/2070	4,059,231	0.08
GBP103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 3.224% 20/7/2058	110,020	0.00				
GBP3,735,632	London Wall Mortgage Capital 2.443% 15/5/2051	4,238,711	0.08				
GBP805,000	Mitchells & Butlers Finance 3.724% 15/6/2036	755,732	0.02				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP525,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	600,150	0.01	GBP9,180,023	Tower Bridge Funding 2021-1 2.479% 21/7/2064	10,569,486	0.20
EUR1,681,947	RMAC No 1 0% 12/6/2044	1,562,705	0.03	GBP381,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.079% 21/7/2064	435,164	0.01
GBP3,089,965	RMAC NO 2 2.43% 12/6/2046	3,577,345	0.07	GBP364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	415,708	0.01
GBP405,000	RMAC NO 2 2.91% 12/6/2046	470,325	0.01	GBP253,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	283,649	0.01
GBP420,000	RMAC NO 2 3.31% 12/6/2046	484,752	0.01	GBP3,543,074	Tower Bridge Funding 2021-2 2.473% 20/11/2063	4,021,040	0.07
GBP3,345,000	Sage AR Funding No 1 2.943% 17/11/2030	3,813,447	0.07	GBP252,999	Tower Bridge Funding 2021-2 2.793% 20/11/2063	282,237	0.01
GBP915,000	Sage AR Funding No 1 3.643% 17/11/2030	1,032,523	0.02	GBP140,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.193% 20/11/2063	155,764	0.00
GBP535,000	Sage AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	601,481	0.01	GBP168,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.493% 20/11/2063	179,999	0.00
EUR8,875,000	Santander UK 0.1% 12/5/2024	8,578,708	0.16	GBP378,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.402% 20/12/2063	413,502	0.01
GBP122,000	Satus 2021-1 3.591% 17/8/2028	131,632	0.00	GBP264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.652% 20/12/2063	280,049	0.01
GBP247,000	Satus 2021-1 4.891% 17/8/2028	263,016	0.01	GBP3,165,241	Turbo Finance 9 2.521% 20/8/2028	3,669,942	0.07
GBP5,074,140	Silk Road Finance Number Six 2.26% 21/9/2067	5,907,501	0.11	GBP1,590,000	Turbo Finance 9 3.341% 20/8/2028	1,825,025	0.03
GBP3,200,000	Silverstone Master Issuer 2.049% 21/1/2070	3,712,407	0.07	GBP1,050,000	Twin Bridges 2018-1 2.71% 12/9/2050	1,211,129	0.02
GBP6,337,100	Silverstone Master Issuer 2.104% 21/1/2070	7,363,012	0.14	GBP2,186,000	Twin Bridges 2018-1 3.21% 12/9/2050	2,513,582	0.05
EUR11,425,000	SSE 4% 21/4/2171	10,519,569	0.20	GBP1,265,000	Twin Bridges 2018-1 3.51% 12/9/2050	1,445,320	0.03
USD6,055,000	Standard Chartered 1.214% 23/3/2025	5,700,339	0.11	GBP1,566,784	Twin Bridges 2019-2 2.491% 12/6/2053	1,819,290	0.03
GBP1,336,108	Stanlington No 2 2.291% 12/6/2056	1,525,355	0.03	GBP1,185,000	Twin Bridges 2019-2 3.091% 12/6/2053	1,375,214	0.03
GBP2,261,000	Stanlington No 2 2.841% 12/6/2056	2,528,562	0.05	GBP565,000	Twin Bridges 2019-2 3.341% 12/6/2053	655,792	0.01
GBP933,817	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1,246,958	0.02	GBP250,000	Twin Bridges 2019-2 3.941% 12/6/2053	290,331	0.01
GBP1,846,778	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2,144,793	0.04	GBP2,875,248	Twin Bridges 2020-1 2.591% 12/12/2054	3,336,249	0.06
GBP1,042,579	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1,209,524	0.02	GBP1,145,000	Twin Bridges 2020-1 3.341% 12/12/2054	1,318,703	0.02
GBP157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st 2.48% 12/7/2063	172,037	0.00	GBP390,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	445,435	0.01
GBP107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st 2.78% 12/7/2063	114,678	0.00	GBP225,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	256,860	0.00
GBP2,690,243	Tower Bridge Funding 2020-1 2.772% 20/9/2063	3,121,446	0.06	GBP9,307,213	Twin Bridges 2021-1 2.191% 12/3/2055	10,574,593	0.20
GBP1,060,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.502% 20/9/2063	1,226,168	0.02	GBP1,310,000	Twin Bridges 2021-1 2.741% 12/3/2055	1,467,676	0.03
GBP145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.852% 20/9/2063	167,598	0.00	GBP436,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/3/2055	474,968	0.01
GBP120,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.852% 20/9/2063	138,850	0.00	GBP220,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/3/2055	234,281	0.00
				GBP986,000	Twin Bridges 2021-2 2.241% 12/9/2055	1,059,814	0.02

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP435,000	Twin Bridges 2021-2 2.491% 12/9/2055	464,328	0.01	EUR12,083,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	11,222,388	0.21
GBP187,000	Twin Bridges 2021-2 2.841% 12/9/2055	193,991	0.00	EUR39,150,000	Fidelity National Information Services 0.75% 21/5/2023	38,917,841	0.72
GBP192,841	Twin Bridges 2021-2 4.241% 12/9/2055	223,251	0.00	EUR37,225,000	Fiserv 0.375% 1/7/2023	36,808,080	0.68
GBP2,097,000	Twin Bridges 2022-1 2.341% 1/12/2055	2,205,623	0.04	EUR23,148,000	Goldman Sachs 0.434% 26/9/2023*	23,141,056	0.43
GBP636,324	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	752,442	0.01	EUR6,000,000	Goldman Sachs 1.375% 15/5/2024	5,953,380	0.11
GBP1,686,763	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	1,986,729	0.04	EUR5,600,000	Goldman Sachs 1.625% 27/7/2026	5,258,730	0.10
		524,970,515	9.72	EUR14,934,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	13,840,458	0.26
	United States			EUR8,700,000	National Grid North America 0.75% 8/8/2023	8,599,857	0.16
EUR5,854,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	5,130,328	0.09	EUR5,684,000	Thermo Fisher Scientific 1.45% 16/3/2027*	5,383,345	0.10
EUR10,500,000	AT&T 1.3% 5/9/2023	10,453,012	0.19			261,482,286	4.84
EUR8,000,000	AT&T 1.95% 15/9/2023	7,984,544	0.15	Total Bonds		5,171,826,964	95.73
EUR46,075,000	Bank of America 0.822% 22/9/2026	45,457,825	0.84	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		5,303,810,725	98.17
EUR11,790,000	BAT Capital 1.125% 16/11/2023*	11,599,768	0.21	Total Portfolio		5,303,810,725	98.17
EUR8,800,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	8,153,596	0.15	Other Net Assets		98,655,808	1.83
EUR4,108,000	Becton Dickinson 1.401% 24/5/2023*	4,103,707	0.08	Total Net Assets (EUR)		5,402,466,533	100.00
EUR5,000,000	Becton Dickinson 1.9% 15/12/2026*	4,767,366	0.09				
EUR1,900,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	1,802,750	0.03				
EUR12,925,000	Fidelity National Information Services 0.125% 3/12/2022	12,904,255	0.24				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CNH	29,803,000	EUR	4,190,478	HSBC Bank	14/9/2022	124,515
CNH	84,715,000	USD	12,360,500	HSBC Bank	21/9/2022	(78,819)
EUR	4,138,961	CNH	29,803,000	Morgan Stanley	14/9/2022	(176,032)
EUR	20,549,684	GBP	17,612,500	Barclays	21/9/2022	132,061
EUR	10,280,506	GBP	8,730,000	Bank of America	21/9/2022	160,088
EUR	11,681,304	DKK	86,920,000	Bank of America	14/10/2022	(5,397)
EUR	53,280,502	USD	54,190,000	Barclays	14/10/2022	(729,807)
EUR	581,046	JPY	80,590,000	Deutsche Bank	14/10/2022	318
EUR	367,078,412	GBP	312,180,000	HSBC Bank	14/10/2022	5,581,714
EUR	72,966,607	NZD	121,120,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(980,665)
EUR	6,691,913	GBP	5,700,000	Morgan Stanley	14/10/2022	91,454
EUR	724,022	USD	730,000	Bank of America	14/10/2022	(3,557)
EUR	277,075	USD	280,000	BNY Mellon	14/10/2022	(1,997)
EUR	282,092	AUD	420,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(4,983)
EUR	864,166	USD	890,000	RBS	14/10/2022	(22,883)
EUR	5,135,000	USD	5,233,207	Barclays	21/9/2022	(89,140)
EUR	351,381	USD	360,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(7,425)
GBP	2,510,000	EUR	2,909,138	HSBC Bank	21/9/2022	627
GBP	10,480,000	EUR	12,062,977	Barclays	21/9/2022	86,161
GBP	4,622,500	EUR	5,330,497	Morgan Stanley	21/9/2022	28,224
GBP	8,730,000	EUR	10,261,003	JP Morgan	21/9/2022	(140,586)
GBP	2,460,000	EUR	2,930,338	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(81,719)
GBP	4,790,000	EUR	5,659,364	Morgan Stanley	14/10/2022	(112,663)

Euro Short Duration Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
NZD	16,000,000	EUR	9,856,610	HSBC Bank	14/10/2022	(88,146)
USD	8,109,953	CNH	54,665,000	Morgan Stanley	21/9/2022	184,582
USD	5,268,957	EUR	5,135,000	Bank of America	21/9/2022	124,828
USD	26,710,000	EUR	26,081,758	Standard Chartered Bank	14/10/2022	539,673
USD	4,422,011	CNH	30,050,000	Westpac	21/9/2022	65,404
USD	14,000,000	EUR	13,980,915	JP Morgan	14/10/2022	(27,338)
Net unrealised appreciation						4,568,492
CHF Hedged Share Class						
CHF	21,195,554	EUR	21,741,127	BNY Mellon	15/9/2022	(104,318)
EUR	401,446	CHF	387,339	BNY Mellon	15/9/2022	6,044
Net unrealised depreciation						(98,274)
GBP Hedged Share Class						
EUR	175,153	GBP	148,052	BNY Mellon	15/9/2022	3,472
GBP	13,103,829	EUR	15,537,982	BNY Mellon	15/9/2022	(342,873)
Net unrealised depreciation						(339,401)
USD Hedged Share Class						
EUR	1,472,984	USD	1,479,536	BNY Mellon	15/9/2022	(4,601)
USD	68,023,365	EUR	66,581,447	BNY Mellon	15/9/2022	1,353,219
Net unrealised appreciation						1,348,618
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 807,491,513)						5,479,435

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
(6,283)	EUR	Euro BOBL	September 2022	774,191,260	12,261,111
(1,343)	EUR	Euro Bund	September 2022	199,059,460	7,052,690
(36)	EUR	Euro BUXL	September 2022	5,981,760	403,690
5,786	EUR	Euro Schatz	September 2022	628,706,760	(3,151,766)
(259)	EUR	Euro-BTP	September 2022	31,085,180	875,039
(91)	EUR	Euro-OAT	September 2022	12,585,300	720,880
4,683	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2022	505,764,000	(4,055,188)
(70)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	75,376,183	95,056
464	GBP	3 Month SONIA	December 2022	130,959,654	(247,213)
(226)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	28,340,194	(31,752)
208	GBP	Long Gilt	December 2022	26,136,095	(408,234)
68	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	14,162,866	(34,516)
(208)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	23,056,940	102,331
380	GBP	3 Month SONIA	March 2023	106,198,713	(879,720)
Total				2,561,604,365	12,702,408

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR(72,180,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.EUR.36.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2026	(1,134,246)	(307,015)
CDS	EUR(175,292,613)	Fund provides default protection on ITRAXX.EUR.37.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(833,814)	(1,408,626)
IFS	GBP1,110,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.328%	Goldman Sachs	16/1/2032	(115,732)	(115,732)
IFS	GBP14,580,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.3245%	Goldman Sachs	16/2/2032	(1,409,714)	(1,409,714)
IFS	GBP9,250,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.371%	Goldman Sachs	16/2/2032	(838,754)	(838,754)
IFS	EUR10,370,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.731%	Goldman Sachs	16/8/2032	86,865	86,865

Euro Short Duration Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	KRW32,145,065,200	Fund receives Fixed 1.63%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2023	(487,674)	(487,674)
IRS	KRW79,370,550,000	Fund receives Floating KRW KORIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.59%	Bank of America	21/9/2023	(1,227,309)	(1,227,309)
IRS	KRW66,142,140,000	Fund receives Fixed 1.632%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	21/9/2023	(1,002,480)	(1,002,480)
IRS	GBP47,150,000	Fund receives Fixed 3.748%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	24/8/2024	(184,708)	(184,708)
IRS	EUR61,545,000	Fund receives Fixed 1.58886%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/4/2027	(1,754,982)	(1,754,982)
IRS	EUR120,965,000	Fund receives Fixed 2.35701%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/4/2027	757,855	597,551
IRS	EUR28,000,000	Fund receives Fixed 1.6412%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2031	(1,645,789)	(1,645,789)
IRS	EUR66,020,000	Fund receives Fixed 1.84923%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2031	(2,768,962)	(2,768,962)
IRS	EUR118,535,000	Fund receives Fixed 2.52593%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2031	1,693,993	1,520,510
IRS	KRW33,997,044,800	Fund receives Fixed 1.6425%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	HSBC Bank	21/9/2023	(512,669)	(512,669)
Total (EUR underlying exposure - EUR 883,793,107)					(11,378,120)	(11,459,488)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

Written Swaptions as at 31 August 2022

	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
	EUR(27,500,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 25/1/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(258,632)	(624,382)
	EUR(29,755,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(202,739)	(494,338)
	EUR(14,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(541,083)	(968,083)
	EUR(14,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023; and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	278,406	(148,594)
	EUR(14,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023; and pays 1.798% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	269,344	(147,156)
	EUR(14,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.798% Fixed annually from 14/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(564,467)	(980,967)
Total (EUR underlying exposure - EUR 48,018,798)					(1,019,171)	(3,363,520)

[次へ](#)

Euro-Markets Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
230,636	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	22,625,420	1.74
Total Funds		22,625,420	1.74
COMMON STOCKS (SHARES)			
Belgium			
668,189	Azelis	13,270,233	1.02
184,220	KBC	8,746,766	0.67
		22,016,999	1.69
Denmark			
248,564	DSV	36,529,324	2.81
Finland			
1,360,474	Metso Outotec*	10,690,604	0.82
439,560	Neste	21,705,473	1.67
		32,396,077	2.49
France			
830,715	BNP Paribas	38,802,698	2.98
373,663	Dassault Systemes	14,664,404	1.13
319,795	Legrand	23,447,369	1.80
180,836	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	118,935,837	9.14
191,218	Pernod Ricard	35,547,426	2.73
320,175	Sanofi	26,606,543	2.04
97,432	Sartorius Stedim Biotech	36,264,190	2.79
440,051	Schneider Electric	53,158,161	4.08
122,747	Teleperformance	35,608,905	2.74
820,164	TotalEnergies*	41,541,307	3.19
374,011	Vinci	34,596,018	2.66
		459,172,858	35.28
Germany			
1,557,702	Commerzbank	10,293,295	0.79
364,138	CTS Eventim	19,645,245	1.51
213,840	Merck	37,165,392	2.86
160,024	MTU Aero Engines*	28,268,239	2.17
344,825	Puma	21,261,910	1.63
19,821	Rational	10,822,266	0.83
435,823	Siemens	44,732,873	3.44
247,188	Symrise	26,078,334	2.00
		198,267,554	15.23

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Ireland			
257,622	Kingspan	14,787,503	1.14
121,899	Linde	34,619,316	2.66
		49,406,819	3.80
Italy			
2,179,554	FinecoBank Banca Fineco	23,855,219	1.83
10,035,544	Intesa Sanpaolo	17,405,647	1.34
412,020	Moncler*	18,507,938	1.42
		59,768,804	4.59
Luxembourg			
55,993	Majorel Luxembourg	1,276,640	0.10
Netherlands			
14,315	Adyen	22,649,193	1.74
399,393	Airbus	39,515,943	3.04
125,166	ASM International	34,558,333	2.66
213,211	ASML	105,496,803	8.11
191,660	BE Semiconductor Industries*	9,274,427	0.71
126,315	Ferrari	24,587,215	1.89
259,342	IMCD	36,243,045	2.78
428,750	QIAGEN	19,602,450	1.51
888,123	STMicroelectronics	31,492,842	2.42
970,541	Universal Music*	19,251,651	1.48
		342,671,902	26.34
Portugal			
5,060,312	EDP - Energias de Portugal	24,279,377	1.86
Sweden			
1,090,632	Beijer Ref*	14,425,897	1.11
Switzerland			
41,425	Sika*	9,457,911	0.73
United Kingdom			
1,443,412	Allfunds	11,540,079	0.88
575,126	RELX	15,195,501	1.17
		26,735,580	2.05
Total Common Stocks (Shares)		1,276,405,742	98.08
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
		1,299,031,162	99.82
Total Portfolio		1,299,031,162	99.82
Other Net Assets		2,284,499	0.18
Total Net Assets (EUR)		1,301,315,661	100.00

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro-Markets Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CHF Hedged Share Class						
CHF	16,076,190	EUR	16,481,471	BNY Mellon	15/9/2022	(70,602)
EUR	1,523,943	CHF	1,471,536	BNY Mellon	15/9/2022	21,768
Net unrealised depreciation						(48,834)
GBP Hedged Share Class						
EUR	271,877	GBP	231,031	BNY Mellon	15/9/2022	3,975
GBP	2,695,008	EUR	3,195,434	BNY Mellon	15/9/2022	(70,322)
Net unrealised depreciation						(66,347)
HKD Hedged Share Class						
EUR	46,523	HKD	366,477	BNY Mellon	15/9/2022	(124)
HKD	4,362,856	EUR	544,436	BNY Mellon	15/9/2022	10,877
Net unrealised appreciation						10,753
SGD Hedged Share Class						
EUR	737,479	SGD	1,038,287	BNY Mellon	15/9/2022	(4,639)
SGD	1,920,276	EUR	1,363,654	BNY Mellon	15/9/2022	8,869
Net unrealised appreciation						4,230
USD Hedged Share Class						
EUR	6,012,142	USD	6,062,921	BNY Mellon	15/9/2022	(42,806)
USD	60,735,294	EUR	59,525,635	BNY Mellon	15/9/2022	1,130,394
Net unrealised appreciation						1,087,588
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 90,795,014)						987,390

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	23.80
Consumer Cyclical	21.70
Technology	17.87
Consumer Non-cyclical	15.72
Financials	7.61
Energy	4.86
Basic Materials	4.66
Utilities	1.86
Investment Funds	1.74
Other Net Assets	0.18
	100.00

European Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				76,754	Netherlands ASML*	37,977,879	2.13
FUNDS				1,752,236	Norway Gjensidige Forsikring	35,598,557	1.99
113,268	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund-	11,111,637	0.62	15,249,755	Portugal EDP - Energias de Portugal	73,168,325	4.09
Total Funds		11,111,637	0.62	2,078,894	Spain Industria de Diseno Textil*	45,465,412	2.54
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)				750,080	Sweden Alfa Laval	20,158,955	1.13
376,506	Belgium Azelis	7,477,409	0.42	326,024	Epiroc	5,094,195	0.28
738,112	KBC	35,045,558	1.96	1,540,638	Epiroc	21,684,278	1.21
		42,522,967	2.38	4,786,501	Tele2	51,339,723	2.87
	Denmark Carlsberg	40,881,571	2.29	1,723,831	Volvo*	27,471,346	1.54
315,535	DSV	36,917,155	2.07			125,748,497	7.03
251,203	Novo Nordisk	74,837,998	4.18	101,225	Switzerland Lonza	54,838,484	3.07
698,362	Tryg	54,743,253	3.06	644,241	Nestle	75,681,621	4.23
2,414,132		207,379,977	11.60	448,251	Novartis	36,284,067	2.03
	Finland Kone*	25,577,689	1.43	216,585	Roche	70,272,538	3.93
634,210	Nordea Bank	38,795,017	2.17	107,714	Sika*	24,592,625	1.37
4,149,273		64,372,706	3.60	170,208	Zurich Insurance	75,376,568	4.22
	France BNP Paribas	47,577,545	2.66			337,045,903	18.85
1,018,573	Cie de Saint-Gobain	27,377,772	1.53	559,651	United Kingdom AstraZeneca	70,186,183	3.93
1,260,872	Euroapi*	19,612,864	1.10	4,284,334	Auto Trader	32,611,905	1.82
135,471	L'Oreal	47,062,625	2.63	7,146,044	BP	36,243,948	2.03
48,948	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	32,193,100	1.80	1,656,513	Compass	35,838,204	2.00
709,269	Sanofi	58,940,254	3.30	4,970,419	Phoenix	34,858,321	1.95
53,613	Sartorius Stedin Biotech	19,954,759	1.11	484,142	Reckitt Benckiser	37,459,102	2.09
93,209	Teleperformance*	27,039,931	1.51	2,061,403	RELX	54,464,678	3.05
315,464	Thales	37,887,226	2.12			301,662,341	16.87
1,050,806	TotalEnergies*	53,223,324	2.98	Total Common / Preferred Stocks (Shares)		1,758,745,610	98.36
		370,869,400	20.74	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,769,857,247	98.98
	Germany MTU Aero Engines*	35,540,390	1.99	Total Portfolio		1,769,857,247	98.98
201,191	RWE*	35,085,816	1.96	Other Net Assets		18,178,225	1.02
901,949	Sartorius*	20,112,700	1.12	Total Net Assets (EUR)		1,788,035,472	100.00
47,458		90,738,906	5.07				
	Ireland Linde	26,194,740	1.47				
92,235							

-Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

European Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	57,515,001	EUR	39,290,664	BNY Mellon	15/9/2022	83,768
EUR	2,247,892	AUD	3,256,945	BNY Mellon	15/9/2022	18,222
Net unrealised appreciation						101,990
CAD Hedged Share Class						
CAD	6,451,782	EUR	4,895,831	BNY Mellon	15/9/2022	9,957
EUR	242,708	CAD	315,583	BNY Mellon	15/9/2022	2,749
Net unrealised appreciation						12,706
CNH Hedged Share Class						
CNY	15,675,897	EUR	2,269,861	BNY Mellon	15/9/2022	(378)
EUR	471,688	CNY	3,259,147	BNY Mellon	15/9/2022	(157)
Net unrealised depreciation						(535)
GBP Hedged Share Class						
EUR	2,285,483	GBP	1,942,376	BNY Mellon	15/9/2022	33,108
GBP	29,676,797	EUR	35,185,746	BNY Mellon	15/9/2022	(772,740)
Net unrealised depreciation						(739,632)
HKD Hedged Share Class						
EUR	2,963,172	HKD	23,225,063	BNY Mellon	15/9/2022	7,086
HKD	465,328,409	EUR	58,086,598	BNY Mellon	15/9/2022	1,141,169
Net unrealised appreciation						1,148,255
NZD Hedged Share Class						
EUR	293,391	NZD	475,715	BNY Mellon	15/9/2022	2,343
NZD	9,199,052	EUR	5,659,415	BNY Mellon	15/9/2022	(31,331)
Net unrealised depreciation						(28,988)
SGD Hedged Share Class						
EUR	8,571,307	SGD	11,955,310	BNY Mellon	15/9/2022	26,278
SGD	221,170,587	EUR	157,085,958	BNY Mellon	15/9/2022	996,399
Net unrealised appreciation						1,022,677
USD Hedged Share Class						
EUR	17,991,390	USD	18,047,344	BNY Mellon	15/9/2022	(32,129)
USD	284,071,748	EUR	278,113,226	BNY Mellon	15/9/2022	5,588,048
Net unrealised appreciation						5,555,919
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 623,131,027)						7,072,392

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	36.94
Financials	18.01
Industrial	14.25
Consumer Cyclical	8.30
Utilities	6.05
Energy	5.01
Communications	4.69
Technology	3.64
Basic Materials	1.47
Investment Funds	0.62
Other Net Assets	1.02
	100.00

European Focus Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market							
FUNDS							
47,929	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	4,701,808	1.44		Netherlands		
Total Funds				4,313	Adyen [*]	6,824,028	2.09
COMMON STOCKS (SHARES)				18,091	ASM International	4,994,925	1.53
120,374	Belgium KBC	5,715,358	1.75	30,021	ASML	14,854,391	4.56
84,140	Denmark DSV	12,365,336	3.79	105,915	BE Semiconductor Industries [*]	5,125,227	1.57
18,407	Genmab	6,561,090	2.01	38,866	Ferrari	7,565,267	2.32
205,347	Novo Nordisk	22,005,433	6.75	55,201	IMCD [*]	7,714,340	2.37
139,626	Royal Unibrew [*]	10,456,943	3.21	106,312	STMicroelectronics	3,769,823	1.16
		51,388,802	15.76			50,848,001	15.60
584,943	Finland Nordea Bank	5,469,120	1.68		Spain		
29,752	France LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	19,567,890	6.00	121,937	Amadeus IT	6,474,855	1.98
41,900	Schneider Electric [*]	5,061,520	1.55	2,677,150	CaixaBank [*]	8,010,033	2.46
33,928	Teleperformance	9,842,513	3.02			14,484,888	4.44
299,068	TotalEnergies	15,147,794	4.65		Sweden		
		49,619,717	15.22	548,632	Atlas Copco	5,668,740	1.74
80,427	Germany CTS Eventim [*]	4,339,037	1.33	275,627	Epiroc	4,306,730	1.32
42,292	MTU Aero Engines	7,470,882	2.29	77,459	EQT	1,774,836	0.54
		11,809,919	3.62	635,909	Hexagon [*]	6,642,013	2.04
46,878	Ireland Kingspan	2,690,797	0.83			18,392,319	5.64
46,728	Linde	13,270,752	4.07		Switzerland		
		15,961,549	4.90	27,122	Lonza	14,693,301	4.50
373,380	Italy FincoBank Banca Finco	4,086,644	1.25	35,608	Sika	8,129,808	2.49
483,426	Luxembourg Tenaris [*]	6,577,011	2.02	42,350	Straumann [*]	4,748,104	1.46
				10,778	VAT	2,615,874	0.80
						30,187,087	9.25
				425,367	United Kingdom Allfunds	3,400,809	1.04
				94,523	Ashtead	4,688,810	1.44
				152,682	AstraZeneca	19,147,945	5.87
				435,459	Auto Trader	3,314,668	1.01
				3,829,811	JD Sports Fashion	5,090,512	1.56
				632,566	RELX	16,713,134	5.13
				31,518	Spirax-Sarco Engineering	3,935,138	1.21
						56,291,016	17.26
				Total Common Stocks (Shares)		320,831,431	98.39
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		325,533,239	99.83
				Total Portfolio		325,533,239	99.83
				Other Net Assets		564,763	0.17
				Total Net Assets (EUR)		326,098,002	100.00

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

^{*}All or a portion of this security represents a security on loan.

European Focus Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
SGD Hedged Share Class						
EUR	522	SGD	729	BNY Mellon	15/9/2022	-
SGD	10,002	EUR	7,103	BNY Mellon	15/9/2022	46
Net unrealised appreciation						46
USD Hedged Share Class						
EUR	423,059	USD	424,591	BNY Mellon	15/9/2022	(972)
USD	5,901,961	EUR	5,776,338	BNY Mellon	15/9/2022	117,929
Net unrealised appreciation						116,957
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 6,331,700)						117,003

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	35.48
Industrial	20.08
Consumer Cyclical	13.58
Technology	11.84
Financials	7.68
Energy	4.65
Basic Materials	4.07
Investment Funds	1.44
Communications	1.01
Other Net Assets	0.17
	100.00

European Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				66,972	ASM International*	18,490,969	1.52
				111,221	ASML	55,032,151	4.51
				392,099	BE Semiconductor Industries*	18,973,671	1.55
				140,989	Ferrari	27,443,509	2.25
				199,565	IMCD	27,889,209	2.28
				391,542	STMicroelectronics	13,884,079	1.14
						187,071,507	15.33
					Spain		
				449,241	Amadeus IT*	23,854,697	1.95
				9,983,424	CaixaBank*	29,870,405	2.45
						53,725,102	4.40
					Sweden		
				2,088,820	Atlas Copco	21,582,732	1.77
				1,021,360	Epiroc	15,958,967	1.31
				287,032	EQT*	6,576,830	0.54
				2,342,833	Hexagon	24,470,682	2.00
						68,589,211	5.62
					Switzerland		
				101,088	Lonza	54,764,265	4.48
				137,877	Sika*	31,479,262	2.58
				157,849	Straumann*	17,697,366	1.45
				40,127	VAT*	9,739,021	0.80
						113,679,914	9.31
					United Kingdom		
				1,648,192	Allfunds	13,177,295	1.08
				348,244	Ashtead	17,274,630	1.42
				565,774	AstraZeneca	70,954,073	5.81
				1,623,879	Auto Trader	12,360,798	1.01
				14,182,525	JD Sports Fashion	18,851,142	1.54
				2,330,517	RELX	61,574,985	5.04
				113,830	Spirax-Sarco Engineering	14,212,092	1.16
						208,405,015	17.06
				Total Common Stocks (Shares)		1,190,323,887	97.50
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,216,219,588	99.62
				Total Portfolio		1,216,219,588	99.62
				Other Net Assets		4,682,553	0.38
				Total Net Assets (EUR)		1,220,902,141	100.00
FUNDS							
	Ireland						
263,972	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	25,895,701	2.12				
Total Funds		25,895,701	2.12				
COMMON STOCKS (SHARES)							
	Belgium						
448,889	KBC	21,313,250	1.75				
	Denmark						
309,991	DSV	45,556,724	3.73				
68,208	Genmab	24,312,425	1.99				
758,935	Novo Nordisk	81,329,134	6.66				
517,305	Royal Unibrew*	38,742,275	3.18				
		189,940,558	15.56				
	Finland						
2,181,901	Nordea Bank	20,400,414	1.67				
	France						
110,231	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton*	72,498,928	5.94				
154,370	Schneider Electric*	18,647,896	1.53				
127,457	Teleperformance*	36,975,276	3.03				
1,116,352	TotalEnergies	56,543,229	4.63				
		184,665,329	15.13				
	Germany						
296,321	CTS Eventim*	15,986,518	1.31				
155,813	MTU Aero Engines	27,524,366	2.25				
		43,510,884	3.56				
	Ireland						
172,709	Kingspan	9,913,497	0.81				
172,156	Linde	48,892,304	4.01				
		58,805,801	4.82				
	Italy						
1,435,397	FinecoBank Banca Fineco	15,710,420	1.28				
	Luxembourg						
1,801,285	Tenaris	24,506,482	2.01				
	Netherlands						
16,027	Adyen*	25,357,919	2.08				

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

European Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,618,835	EUR	2,472,363	BNY Mellon	15/9/2022	5,069
EUR	206,953	AUD	300,854	BNY Mellon	15/9/2022	992
Net unrealised appreciation						6,061
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,893,648	EUR	1,436,878	BNY Mellon	15/9/2022	3,009
EUR	161,000	CAD	210,983	BNY Mellon	15/9/2022	574
Net unrealised appreciation						3,583
CNH Hedged Share Class						
CNY	763,450	EUR	110,564	BNY Mellon	15/9/2022	(37)
EUR	8,170	CNY	56,254	BNY Mellon	15/9/2022	27
Net unrealised depreciation						(10)
GBP Hedged Share Class						
EUR	239,330	GBP	203,332	BNY Mellon	15/9/2022	3,547
GBP	2,744,953	EUR	3,254,550	BNY Mellon	15/9/2022	(71,522)
Net unrealised depreciation						(67,975)
HKD Hedged Share Class						
EUR	2,748,481	HKD	21,976,724	BNY Mellon	15/9/2022	(48,749)
HKD	139,815,427	EUR	17,449,444	BNY Mellon	15/9/2022	346,495
Net unrealised appreciation						297,746
NZD Hedged Share Class						
EUR	64,217	NZD	104,218	BNY Mellon	15/9/2022	456
NZD	1,453,466	EUR	894,316	BNY Mellon	15/9/2022	(5,069)
Net unrealised depreciation						(4,613)
SGD Hedged Share Class						
EUR	579,400	SGD	809,904	BNY Mellon	15/9/2022	521
SGD	10,919,526	EUR	7,754,672	BNY Mellon	15/9/2022	50,095
Net unrealised appreciation						50,616
USD Hedged Share Class						
EUR	9,345,940	USD	9,402,126	BNY Mellon	15/9/2022	(43,797)
USD	92,493,937	EUR	90,524,862	BNY Mellon	15/9/2022	1,848,473
Net unrealised appreciation						1,804,676
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 139,632,303)						2,090,084

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	35.14
Industrial	19.95
Consumer Cyclical	13.32
Technology	11.75
Financials	7.69
Energy	4.63
Basic Materials	4.01
Investment Funds	2.12
Communications	1.01
Other Net Assets	0.38
	100.00

European High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				EUR400,000	Casino Guichard Perrachon 6.625% 15/1/2026	247,276	0.08
COMMON STOCKS (SHARES)				EUR1,000,000	CGG 7.75% 1/4/2027*	886,295	0.29
	Belgium			EUR1,400,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028*	1,231,076	0.41
12,478	Telenet	177,063	0.06	EUR500,000	CMA CGM 7.5% 15/1/2026	517,865	0.17
	United Kingdom			EUR1,000,000	Constellium 4.25% 15/2/2026*	930,360	0.31
17,747	Liberty Global	365,076	0.12	EUR800,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171	639,000	0.21
Total Common Stocks (Shares)		542,139	0.18	EUR200,000	Electricite de France 3% 3/12/2170	149,600	0.05
BONDS				EUR4,000,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	2,976,000	0.99
	Austria			EUR900,000	Electricite de France 4% 4/10/2170	832,950	0.28
EUR2,800,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	2,232,972	0.74	EUR900,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2171*	848,700	0.28
EUR500,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	357,700	0.12	GBP400,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	409,719	0.14
EUR796,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025*	745,366	0.25	EUR2,400,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	1,981,368	0.66
		3,336,038	1.11	EUR563,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	465,809	0.16
	Belgium			EUR880,000	Getlink 3.5% 30/10/2025	857,305	0.28
EUR1,000,000	House of Finance 4.375% 15/7/2026*	1,000,500	0.33	EUR3,143,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026*	2,773,257	0.92
EUR1,200,000	KBC 4.75% 5/9/2170*	1,149,000	0.38	EUR400,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	369,406	0.12
		2,149,500	0.71	GBP1,600,000	Korian 4.125% 15/6/2171	1,457,158	0.48
	Cyprus			EUR1,300,000	La Financiere Atalian 4% 15/5/2024*	1,237,944	0.41
EUR500,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	395,945	0.13	EUR550,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025*	525,165	0.17
	Denmark			GBP1,000,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	1,110,931	0.37
GBP900,000	TDC 6.875% 23/2/2023	1,041,756	0.35	EUR552,000	Loxam 3.25% 14/1/2025	514,249	0.17
	Finland			EUR800,000	Loxam 4.25% 15/4/2024*	781,064	0.26
EUR325,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	262,935	0.09	EUR1,600,000	Loxam 4.5% 15/2/2027*	1,463,784	0.49
EUR400,000	SBB Treasury 0.75% 14/12/2028	257,558	0.09	EUR200,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	168,562	0.06
EUR1,000,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	642,239	0.21	EUR550,000	Novafives 5% 15/6/2025*	368,335	0.12
		1,162,732	0.39	EUR1,071,000	Paprec 3.5% 1/7/2028*	889,289	0.30
	France			EUR704,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026*	625,997	0.21
EUR15,150	Accor 0.7% 7/12/2027	644,496	0.22	EUR500,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024	456,635	0.15
EUR1,400,000	Accor 4.375% 30/4/2171	1,301,496	0.43	EUR5,300,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030*	4,665,988	1.55
EUR1,900,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026*	1,638,845	0.54	EUR700,000	Renault 2.375% 25/5/2026	614,306	0.20
EUR254,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	231,529	0.08	USD1,000,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171*	992,793	0.33
EUR1,254,000	Altice France 4.125% 15/1/2029*	998,027	0.33				
EUR700,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	556,437	0.19				
EUR1,900,000	Altice France 5.875% 1/2/2027*	1,728,696	0.57				
EUR800,000	Banijay 6.5% 1/3/2026*	727,448	0.24				
USD260,000	BNP Paribas 1.575% 23/3/2171	189,069	0.06				
EUR650,000	Burger King France 5.017% 1/11/2026	622,528	0.21				
EUR1,000,000	Casino Guichard Perrachon 3.58% 7/2/2025	642,520	0.21				
EUR1,000,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	375,060	0.13				
EUR1,500,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	850,387	0.28				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD1,200,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171	1,191,352	0.40	EUR700,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	577,836	0.19
EUR1,200,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026*	1,148,832	0.38	EUR800,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	728,324	0.24
EUR900,000	Verallia 1.875% 10/11/2031	682,713	0.23	EUR600,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	492,150	0.17
		45,517,621	15.12			35,396,175	11.75
	Germany				Ireland		
EUR1,500,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	1,367,850	0.45	EUR1,300,000	AIB 5.25% 9/4/2171	1,196,650	0.40
EUR1,687,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028*	1,525,335	0.51	EUR1,300,000	AIB 6.25% 23/12/2170	1,238,900	0.41
EUR3,800,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171*	3,465,220	1.15	EUR800,000	AlbaCore EURO CLO I 5.962% 18/10/2034	675,394	0.22
EUR1,500,000	Ctec II 5.25% 15/2/2030	1,127,302	0.38	EUR340,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 6.45% 15/4/2034	303,218	0.10
EUR1,500,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024*	1,250,565	0.42	EUR700,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 5.855% 25/4/2034	599,753	0.20
EUR4,000,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	3,625,400	1.20	EUR750,000	ARBOUR CLO VIII 6.11% 15/10/2034	642,532	0.21
EUR400,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	365,226	0.12	EUR400,000	Aurium CLO II 6.08% 22/6/2034	340,388	0.11
EUR1,300,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	1,053,741	0.35	EUR200,000	Avoca CLO XV 4.13% 15/4/2031	168,882	0.06
EUR1,400,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	1,091,615	0.36	EUR1,000,000	BBAM European CLO II 6.11% 15/10/2034	853,751	0.28
EUR1,100,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	912,406	0.30	EUR200,000	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	168,798	0.06
EUR2,000,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	1,542,500	0.51	EUR800,000	Bilbao CLO II 6.361% 20/8/2035	680,344	0.23
EUR800,000	Douglas 6% 8/4/2026*	658,652	0.22	EUR700,000	BlueMountain 2021-1 CLO 5.41% 15/4/2034	582,456	0.19
EUR1,490,000	Gruenthal 4.125% 15/5/2028*	1,370,077	0.45	EUR800,000	BlueMountain Fuji CLO IV 6.678% 25/2/2034	696,977	0.23
EUR1,556,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	1,367,802	0.45	EUR1,000,000	Cairn CLO XIV 6.348% 29/10/2034	855,927	0.28
EUR600,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	531,210	0.18	EUR700,000	Capital Four CLO II 5.91% 15/1/2034	601,168	0.20
EUR352,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	291,968	0.10	EUR728,000	Capital Four CLO III 6.06% 15/10/2034	619,234	0.21
EUR1,461,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	1,349,051	0.45	EUR600,000	CIFC European Funding CLO III 5.61% 15/1/2034	511,797	0.17
EUR887,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	822,320	0.27	EUR269,000	Contego CLO IX 6.155% 24/1/2034	229,721	0.08
EUR856,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	710,510	0.24	EUR800,000	Contego CLO VIII 6.205% 25/1/2034	690,975	0.23
EUR1,677,000	Renk 5.75% 15/7/2025*	1,575,609	0.52	EUR600,000	eircom Finance 1.75% 1/11/2024*	577,971	0.19
EUR500,000	Schenck Process 5.375% 15/6/2023	486,087	0.16	EUR1,113,000	Fair Oaks Loan Funding III 6.11% 15/10/2034	944,917	0.31
EUR300,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	277,626	0.09	EUR700,000	Henley CLO IV 5.395% 25/4/2034	574,854	0.19
EUR1,494,636	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026*	1,404,854	0.47	EUR200,000	Invesco Euro CLO 5.99% 15/7/2034	171,959	0.06
EUR2,742,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	2,341,860	0.78	EUR152,943	Invesco Euro CLO III 8.07% 15/7/2032	133,169	0.04
EUR929,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024	899,402	0.30	EUR400,000	Invesco Euro CLO V 5.81% 15/1/2034	346,610	0.11
EUR1,400,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,243,774	0.41	EUR400,000	Marino Park CLO 5.672% 16/1/2034	348,875	0.12
EUR600,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	481,356	0.16	EUR438,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5.522% 17/4/2034	368,670	0.12
EUR600,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	458,547	0.15				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR699,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 6.06% 15/4/2034	599,102	0.20	EUR500,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	426,875	0.14
EUR148,000	OCP Euro CLO 2017-2 5% 15/1/2032	129,683	0.04	EUR1,000,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171	969,375	0.32
EUR100,000	OCP Euro CLO 2017-2 6.4% 15/1/2032	76,331	0.03	EUR1,600,000	Kedrion 3.375% 15/5/2026*	1,652,384	0.55
EUR1,000,000	OCP Euro CLO 2022-5 6.47% 20/4/2035	875,738	0.29	EUR900,000	Nexi 0% 24/2/2028	669,842	0.22
EUR300,000	Providus Clo III 6.262% 18/7/2034	264,689	0.09	EUR2,100,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	1,525,125	0.51
EUR400,000	Providus CLO V 5.611% 15/2/2035	326,167	0.11	EUR2,000,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	1,803,070	0.60
EUR578,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 6.007% 20/4/2034	499,807	0.17	EUR1,385,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	1,035,523	0.34
EUR700,000	Sound Point Euro CLO V Funding 5.985% 25/7/2035	585,529	0.19	EUR500,000	Telecom Italia 2.375% 12/10/2027	420,400	0.14
GBP462,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	456,640	0.15	EUR1,977,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025*	1,879,613	0.62
		18,937,576	6.28	EUR1,203,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	1,111,151	0.37
	Italy			EUR100,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	94,750	0.03
EUR1,000,000	Atlantia 1.875% 12/2/2028	810,265	0.27	EUR497,000	Telecom Italia 3.625% 25/5/2026	475,843	0.16
EUR1,243,000	Autostrade per l'Italia 2% 4/12/2028	1,040,963	0.35	EUR100,000	Telecom Italia 5.25% 17/3/2055	79,608	0.03
EUR4,315,000	Autostrade per l'Italia 2% 15/1/2030	3,504,988	1.16	EUR300,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	252,750	0.08
EUR350,000	Autostrade per l'Italia 2.25% 25/1/2032	274,181	0.09	EUR1,800,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170*	1,734,750	0.58
EUR1,000,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 1.875% 9/1/2026*	817,640	0.27	EUR600,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	576,300	0.19
EUR725,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/4/2025	623,515	0.21			33,964,586	11.27
EUR1,347,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,117,168	0.37		Japan		
EUR800,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	707,000	0.24	EUR422,000	Rakuten 4.25% 22/4/2171	279,491	0.09
EUR233,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	192,863	0.06	EUR2,592,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	2,373,987	0.79
EUR2,265,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026*	2,101,241	0.70	EUR1,600,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	1,408,224	0.47
EUR500,000	doValue 3.375% 31/7/2026*	433,885	0.14	EUR100,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	92,641	0.03
EUR800,000	doValue 5% 4/8/2025*	770,608	0.26	EUR2,305,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	2,112,694	0.70
EUR1,100,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2026*	1,093,147	0.36	USD1,000,000	SoftBank 6% 19/1/2171*	926,681	0.31
EUR800,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	701,032	0.23			7,193,718	2.39
EUR1,000,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027*	920,885	0.30		Jersey		
EUR4,250,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2171	3,492,437	1.16	EUR868,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026*	818,741	0.27
USD200,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	189,471	0.06	GBP300,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	313,827	0.10
EUR500,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 20/6/2171	465,938	0.16	GBP600,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	656,672	0.22
				GBP2,300,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	2,324,091	0.77
				EUR500,000	Kane Bidco 5% 15/2/2027*	452,070	0.15
				GBP108,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	111,654	0.04
						4,677,055	1.55
					Luxembourg		
				EUR400,000	ADLER 2% 23/11/2023	254,944	0.08
				EUR1,200,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	669,384	0.22
				EUR2,500,000	ADLER 3.25% 5/8/2025*	1,500,125	0.50

*All or a portion of this security represents a security on loan.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR2,124,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029*	1,725,538	0.57	EUR900,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	715,500	0.24
EUR850,000	Altice France 8% 15/5/2027	698,513	0.23	EUR1,700,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	1,334,075	0.44
EUR500,000	Aroundtown 2.875% 12/1/2171	409,131	0.14	EUR400,000	Naturgy Finance 3.375% 24/4/2171	374,500	0.13
EUR2,500,000	Aroundtown 3.375% 23/12/2170	1,978,125	0.66	EUR1,540,000	OI European 2.875% 15/2/2025*	1,422,305	0.47
EUR811,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	715,699	0.24	EUR100,000	OI European 3.125% 15/11/2024	95,316	0.03
GBP763,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	759,243	0.25	EUR650,000	Repsol International Finance 3.75% 11/6/2171	600,437	0.20
EUR1,034,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	873,223	0.29	EUR650,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170	570,538	0.19
EUR429,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	397,919	0.13	EUR200,000	Repsol International Finance 4.5% 25/3/2075	196,950	0.06
EUR339,668	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023	334,611	0.11	EUR1,000,000	Saipem Finance International 2.625% 7/1/2025*	894,185	0.30
EUR1,462,189	Codere Finance 2 Luxembourg 11% 30/9/2026	1,459,820	0.49	EUR1,000,000	Saipem Finance International 3.375% 15/7/2026	836,380	0.28
EUR475,144	Codere Finance 2 Luxembourg 12.75% 30/11/2027	422,189	0.14	EUR1,291,255	Summer BidCo 9% 15/11/2025*	1,053,141	0.35
EUR1,440,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026*	1,213,949	0.40	EUR316,600	Summer BidCo 9% 15/11/2025	257,934	0.08
EUR1,200,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	922,937	0.31	EUR1,500,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	1,355,250	0.45
EUR1,670,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	1,482,668	0.49	EUR679,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.25% 31/3/2023	664,201	0.22
GBP2,600,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025*	2,681,581	0.89	EUR300,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	223,515	0.08
EUR932,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029*	683,263	0.23	EUR600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	488,469	0.16
EUR1,608,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	1,367,282	0.45	EUR322,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	283,215	0.09
EUR200,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	195,600	0.07	EUR718,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	595,287	0.20
EUR1,000,000	Lincoln Financing 3.875% 1/4/2024	994,470	0.33	EUR2,659,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	2,559,906	0.85
EUR900,000	Lune 5.625% 15/11/2028	762,372	0.25	EUR1,241,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	1,230,867	0.41
EUR1,296,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025*	1,223,735	0.41	EUR2,725,000	United 4.875% 1/7/2024*	2,577,850	0.86
EUR1,714,000	Rossini 6.75% 30/10/2025*	1,714,000	0.57	EUR900,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170	783,536	0.26
EUR1,800,000	SES 2.875% 27/8/2171	1,482,030	0.49	EUR900,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	708,489	0.23
EUR720,842	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	624,033	0.21	EUR1,700,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026*	1,443,240	0.48
EUR1,400,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,293,313	0.43	EUR300,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	239,082	0.08
EUR83,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033*	86,739	0.03			23,055,768	7.66
EUR1,000,000	Vivion Investments 3.5% 1/11/2025*	883,730	0.29				
		29,810,166	9.90				
USD1,675,000	Marshall Islands Danaos 8.5% 1/3/2028	1,681,595	0.56				
EUR1,800,000	Netherlands Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	1,551,600	0.52				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR3,185,000	Panama Carnival 10.125% 1/2/2026*	3,313,420	1.10	EUR800,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	579,600	0.19
EUR600,000	Portugal Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019***	105,000	0.04	EUR2,201,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	1,973,615	0.66
EUR200,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	35,000	0.01	EUR538,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	514,435	0.17
		140,000	0.05	EUR1,643,000	Verisure 3.5% 15/5/2023	1,627,080	0.54
EUR600,000	Romania RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	533,223	0.18	EUR273,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	245,151	0.08
EUR1,400,000	Spain Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	1,324,834	0.44			5,647,181	1.88
EUR1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/6/2171*	1,551,936	0.52	USD300,000	Switzerland Credit Suisse 5.25% 11/2/2171	226,020	0.07
EUR600,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	511,386	0.17	USD1,575,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	1,418,420	0.47
EUR1,800,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	1,788,480	0.59	USD200,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	180,117	0.06
EUR700,000	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	578,298	0.19	USD500,000	Credit Suisse 7.25% 12/3/2171*	412,626	0.14
EUR6,900,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	5,242,758	1.74	USD400,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171	380,720	0.13
EUR400,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	340,994	0.12	USD800,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171	761,440	0.25
EUR800,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	609,808	0.20			3,379,343	1.12
EUR1,700,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	1,488,851	0.50	GBP1,500,000	United Kingdom Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/9/2023	1,726,940	0.57
EUR963,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026	792,010	0.26	GBP600,000	Barclays 6.375% 15/3/2171	636,162	0.21
EUR1,326,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028*	972,701	0.32	GBP800,000	Barclays 7.125% 15/9/2170	885,064	0.29
EUR600,000	International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022	596,604	0.20	GBP400,000	Barclays 7.25% 15/6/2171	460,079	0.15
EUR1,900,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	1,250,751	0.41	EUR536,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	446,903	0.15
EUR400,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	350,988	0.12	GBP200,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	189,045	0.07
EUR700,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	518,581	0.17	GBP3,571,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	3,284,039	1.09
EUR1,000,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	820,570	0.27	GBP200,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	186,669	0.06
EUR1,917,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027*	1,725,741	0.57	EUR171,297	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027	130,713	0.04
EUR450,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024*	428,591	0.14	GBP1,811,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	1,669,106	0.55
EUR250,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024*	239,858	0.08	EUR1,217,000	eG Global Finance 3.625% 7/2/2024	1,143,499	0.38
		21,133,740	7.01	EUR778,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	730,520	0.24
EUR1,000,000	Sweden Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	707,300	0.24	GBP1,000,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	982,341	0.33
				GBP300,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	343,590	0.11
				USD2,720,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2170	2,085,749	0.69
				GBP757,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025*	641,441	0.21
				GBP1,020,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025*	1,080,445	0.36

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR2,000,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/1/2026*	1,676,720	0.56	EUR788,000	United States Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	653,126	0.22
EUR1,164,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	838,749	0.28	EUR659,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	521,272	0.17
EUR800,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	697,400	0.23	EUR700,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	569,901	0.19
GBP570,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026	566,436	0.19	USD700,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	664,723	0.22
GBP1,000,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	1,014,813	0.34	EUR1,198,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	1,162,455	0.39
GBP600,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	576,114	0.19	EUR1,500,000	Chemours 4% 15/5/2026	1,402,215	0.47
GBP200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,608	0.07	EUR995,000	Coty 3.875% 15/4/2026	927,678	0.31
USD1,500,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	1,452,024	0.48	GBP1,800,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	1,705,628	0.56
GBP1,800,000	Ocado 3.875% 8/10/2026*	1,659,876	0.55	EUR397,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	385,064	0.13
GBP1,100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	1,132,370	0.38	GBP600,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	654,183	0.22
EUR782,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026*	659,500	0.22	GBP600,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	659,711	0.22
GBP625,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	588,120	0.19	EUR1,300,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	1,187,160	0.39
GBP772,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	823,608	0.27	EUR2,752,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	2,501,582	0.83
GBP1,344,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025*	1,434,297	0.48	EUR1,000,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028*	891,235	0.29
GBP1,030,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026	1,057,448	0.35	EUR1,071,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026*	891,431	0.30
GBP76,378	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	90,316	0.03	EUR783,000	UGI International 2.5% 1/12/2029*	613,453	0.20
GBP476,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	655,139	0.22			15,390,817	5.11
GBP880,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	762,574	0.25	Total Bonds		297,758,489	98.86
EUR483,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	379,145	0.13	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		298,300,628	99.04
GBP100,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	97,894	0.03	Other Transferable Securities			
GBP300,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029*	310,019	0.10	COMMON STOCKS (SHARES)			
GBP1,300,000	Vmed 02 UK Financing I 4% 31/1/2029	1,282,474	0.43	United Kingdom			
GBP2,271,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2,191,474	0.73	6,177 New Topco**		-	0.00
EUR2,747,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	2,468,592	0.82	Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
EUR400,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	365,520	0.12	Total Other Transferable Securities		-	0.00
USD300,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	291,999	0.10	Total Portfolio		298,300,628	99.04
		39,900,534	13.24	Other Net Assets		2,879,800	0.96
				Total Net Assets (EUR)		301,180,428	100.00

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

European High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	48,529,890	GBP	41,190,000	State Street	14/9/2022	763,198
EUR	13,941,597	USD	14,370,000	Goldman Sachs	14/9/2022	(410,395)
EUR	718,590	USD	730,000	State Street	14/9/2022	(10,495)
GBP	4,770,000	EUR	5,637,236	Citigroup	14/9/2022	(105,623)
USD	1,810,000	EUR	1,818,816	BNY Mellon	14/9/2022	(11,084)
Net unrealised appreciation						225,601
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,335,588	EUR	1,369,696	BNY Mellon	15/9/2022	(6,303)
EUR	30,331	CHF	29,165	BNY Mellon	15/9/2022	558
Net unrealised depreciation						(5,745)
GBP Hedged Share Class						
EUR	10,017	GBP	8,481	BNY Mellon	15/9/2022	182
GBP	340,094	EUR	403,231	BNY Mellon	15/9/2022	(8,860)
Net unrealised depreciation						(8,678)
SEK Hedged Share Class						
EUR	377	SEK	4,012	BNY Mellon	15/9/2022	2
SEK	175,575	EUR	16,920	BNY Mellon	15/9/2022	(477)
Net unrealised depreciation						(475)
USD Hedged Share Class						
EUR	74,311	USD	74,475	BNY Mellon	15/9/2022	(65)
USD	3,170,535	EUR	3,103,558	BNY Mellon	15/9/2022	62,842
Net unrealised appreciation						62,777
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 75,291,377)						273,480

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation EUR
(4)	EUR	Euro Bund	September 2022	592,880	10,940
(41)	EUR	Euro-BTP	September 2022	4,920,820	30,715
Total				5,513,700	41,655

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR(30,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(9,346)	(8,714)
CDS	EUR(570,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(69,129)	(91,127)
CDS	EUR(500,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2026	(131,342)	(145,231)
CDS	EUR(411,167)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2026	(81,155)	(65,734)
CDS	EUR(420,000)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2023	(14,944)	(44,460)
CDS	EUR(1,000,000)	Fund provides default protection on Telecom Italia; and receives Fixed 1%	Citigroup	20/6/2029	(33,506)	(209,602)
CDS	EUR(140,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(6,166)	(66)
CDS	EUR(1,500,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(372,985)	(435,693)
CDS	EUR(399,666)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(79,755)	(63,896)
CDS	EUR(780,000)	Fund provides default protection on Ladbroke's Coral; and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2026	(50,773)	(98,262)

European High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR(1,000,000)	Fund provides default protection on Cellnex Telecom; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	14,905	101,670
CDS	EUR(720,000)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(33,292)	(208,092)
CDS	EUR(610,000)	Fund provides default protection on Telecom Italia; and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2028	(41,376)	(118,243)
CDS	EUR(180,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(14,177)	(32,727)
CDS	EUR(191,083)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(6,746)	(20,228)
CDS	EUR(108,917)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(3,301)	(11,530)
CDS	EUR(200,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(15,567)	(94)
CDS	EUR(20,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(5,756)	(5,809)
CDS	EUR(408,130)	Fund provides default protection on TK Elevator Holdco; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(16,041)	(1,394)
CDS	EUR5,470,000	Fund receives default protection on ITRAXX.X0.37.VI; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	72,600	166,191
CDS	EUR(870,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(75,049)	(158,182)
CDS	EUR(120,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(11,552)	(21,818)
CDS	EUR(100,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(2,126)	(18,182)
CDS	EUR(680,000)	Fund provides default protection on Faurecia; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(15,343)	15,404
CDS	EUR(470,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(174,274)	(134,461)
CDS	EUR(480,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(183,018)	(137,322)
CDS	EUR(100,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(28,991)	(29,046)
CDS	EUR(482,724)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(39,039)	(6,895)
CDS	EUR(730,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(37,568)	(10,428)
CDS	EUR(1,160,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(49,145)	(16,570)
CDS	EUR(980,000)	Fund provides default protection on K&S; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(45,160)	31,933
CDS	EUR(1,000,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2026	(51,893)	(125,976)
CDS	EUR(183,333)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(7,221)	(26,842)
CDS	EUR(366,667)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(14,441)	(53,685)
CDS	EUR(320,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2025	(134,466)	(90,509)
CDS	EUR(40,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(11,765)	(11,619)
Total (EUR underlying exposure - EUR 22,692,788)					(1,778,903)	(2,087,239)

CDS: Credit Default Swaps

European High Yield Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
105	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(51,479)	19,792
116	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	27,818	92,394
115	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(37,066)	30,475
55	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(4,220)	57,750
57	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(23,529)	17,955
39	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	10,657	68,250
33	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(18,600)	17,737
Total (EUR underlying exposure - EUR 3,486,302)						(96,419)	304,353

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(116)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(13,274)	(45,240)
(55)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	1,659	(25,438)
(39)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(4,260)	(29,933)
Total (EUR underlying exposure - EUR 1,278,748)						(15,875)	(100,611)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
EUR11,600,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(98,786)	13,722
EUR9,400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(18,657)	97,433
EUR9,400,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(82)	1,798
Total (EUR underlying exposure -EUR 3,959,458)				(117,525)	112,953

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
EUR(9,400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	52,264	(44,180)
Total (EUR underlying exposure - EUR 1,723,085)				52,264	(44,180)

European Special Situations Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market							
FUNDS							
20,466	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	2,007,765	0.18	16,179	Netherlands Adyen [*]	25,598,414	2.27
Total Funds				48,333	ASM International	13,344,741	1.19
COMMON STOCKS (SHARES)				114,881	ASML [*]	56,843,119	5.04
405,771	Belgium KBC	19,266,007	1.71	257,985	BE Semiconductor Industries [*]	12,483,894	1.11
255,816	Denmark DSV	37,595,088	3.33	119,561	Ferrari [*]	23,272,549	2.07
47,864	Genmab	17,060,901	1.52	188,953	IMCD	26,406,182	2.34
589,991	Novo Nordisk	63,224,725	5.61	315,569	STMicroelectronics	11,190,077	0.99
519,500	Royal Unibrew [*]	38,906,664	3.45			169,138,976	15.01
				Spain			
1,938,351	Finland Nordea Bank	18,123,262	1.61	386,681	Amadeus IT	20,532,761	1.82
100,717	France LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton [*]	66,241,571	5.88	9,029,421	CaixaBank	27,016,028	2.40
80,799	Sartorius Stedim Biotech	30,073,388	2.67			47,548,789	4.22
115,502	Schneider Electric	13,952,641	1.24	Sweden			
112,610	Teleperformance	32,668,161	2.90	1,531,780	Atlas Copco	15,827,116	1.41
1,024,478	TotalEnergies	51,889,811	4.60	932,245	Epiroc	14,566,526	1.29
				261,749	EQT [*]	5,997,515	0.53
				2,064,715	Hexagon [*]	21,565,765	1.91
						57,956,922	5.14
				Switzerland			
232,613	Germany CTS Eventim [*]	12,549,471	1.11	53,395	Belimo [*]	20,490,624	1.82
143,206	MTU Aero Engines	25,297,340	2.24	2,599	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	27,534,067	2.44
25,743	Rational [*]	14,055,678	1.25	91,205	Lonza	49,410,165	4.39
				116,188	Sika [*]	26,527,358	2.35
				142,121	Straumann [*]	15,934,009	1.41
				37,010	VAT [*]	8,982,509	0.80
						148,878,732	13.21
158,735	Ireland Kingspan	9,111,389	0.81	United Kingdom			
158,227	Linde	44,936,468	3.99	1,215,114	Allfunds	9,714,836	0.86
				320,066	Ashtead	15,876,862	1.41
				1,467,896	Auto Trader	11,173,472	0.99
				351,626	Dechra Pharmaceuticals	14,439,538	1.28
80,111	Italy DiaSorin [*]	10,734,874	0.95	11,306,345	JD Sports Fashion	15,028,178	1.33
1,625,447	FinecoBank Banca Fineco	17,790,517	1.58	2,141,949	RELX	56,592,798	5.02
				2,217,311	Rightmove	15,838,506	1.41
				97,794	Spirax-Sarco Engineering	12,209,939	1.08
1,624,147	Luxembourg Tenaris [*]	22,096,520	1.96			150,874,129	13.38
				Total Common Stocks (Shares)			
						1,119,972,024	99.37
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
						1,121,979,789	99.55
				Total Portfolio			
						1,121,979,789	99.55
				Other Net Assets			
						5,036,923	0.45
				Total Net Assets (EUR)			
						1,127,016,712	100.00

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

^{*}All or a portion of this security represents a security on loan.

European Special Situations Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,411,781	EUR	1,647,999	BNY Mellon	15/9/2022	3,093
EUR	210,583	AUD	306,516	BNY Mellon	15/9/2022	744
Net unrealised appreciation						3,837
CAD Hedged Share Class						
CAD	561,391	EUR	425,992	BNY Mellon	15/9/2022	878
EUR	35,106	CAD	45,800	BNY Mellon	15/9/2022	280
Net unrealised appreciation						1,158
CNH Hedged Share Class						
CNY	56,101	EUR	8,125	BNY Mellon	15/9/2022	(3)
EUR	680	CNY	4,681	BNY Mellon	15/9/2022	2
Net unrealised depreciation						(1)
GBP Hedged Share Class						
EUR	171,279	GBP	145,455	BNY Mellon	15/9/2022	2,610
GBP	1,582,987	EUR	1,876,777	BNY Mellon	15/9/2022	(41,157)
Net unrealised depreciation						(38,547)
HKD Hedged Share Class						
EUR	387,937	HKD	3,045,272	BNY Mellon	15/9/2022	336
HKD	14,416,576	EUR	1,799,169	BNY Mellon	15/9/2022	35,797
Net unrealised appreciation						36,133
USD Hedged Share Class						
EUR	15,487,704	USD	15,587,182	BNY Mellon	15/9/2022	(78,947)
USD	167,889,120	EUR	164,312,669	BNY Mellon	15/9/2022	3,357,547
Net unrealised appreciation						3,278,600
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 189,965,638)						3,281,180

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	35.10
Industrial	20.24
Consumer Cyclical	13.98
Technology	11.23
Financials	7.83
Energy	4.60
Basic Materials	3.99
Communications	2.40
Investment Funds	0.18
Other Net Assets	0.45
	100.00

European Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				3,744	Spain EDP Renovaveis	91,765	1.90
FUNDS				5,778	Sweden Alfa Laval	155,288	3.21
1,353	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	132,775	2.75	15,968	Atlas Copco	164,989	3.41
Total Funds				3,348	Avanza Bank	54,430	1.13
COMMON STOCKS (SHARES)				5,616	Beijer Ref	74,284	1.54
	Denmark			16,957	Hexagon	177,114	3.67
502	Chemometec	54,302	1.13	626,105 12.96			
252	Gemab	89,824	1.86	Switzerland			
3,346	Novo Nordisk	358,565	7.42	677	Bachem [*]	48,367	1.00
1,931	Vestas Wind Systems	49,284	1.02	168	Belimo	64,471	1.34
551,975 11.43				361	Lonza	195,571	4.05
Finland				1,904	Nestle	223,671	4.63
1,196	Neste	59,058	1.22	494	Roche	160,282	3.31
France				676	Sika	154,340	3.19
2,029	Dassault Systemes	79,628	1.65	937	SKAN	58,432	1.21
319	Sartorius Stedim Biotech	118,732	2.46	905,134 18.73			
1,334	Schneider Electric	161,147	3.33	United Kingdom			
359,507 7.44				1,915	AstraZeneca	240,162	4.97
Germany				4,127	Ceres Power	31,481	0.65
801	Merck	139,214	2.88	4,693	FDM	41,277	0.85
593	MTU Aero Engines	104,753	2.17	3,609	Oxford Nanopore Technologies [*]	11,537	0.24
1,092	Symrise	115,206	2.38	9,821	Prudential	103,679	2.15
359,173 7.43				3,519	RELX	92,976	1.92
Ireland				858	Spirax-Sarco Engineering	107,125	2.22
1,319	Kingspan	75,711	1.57	10,684	Volusion	43,514	0.90
631	Linde	179,204	3.71	671,751 13.90			
254,915 5.28				Total Common Stocks (Shares)			
Jersey				4,692,304 97.11			
2,976	Experian	91,579	1.89	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
Netherlands				4,825,079 99.86			
355	ASM International	98,016	2.03	Total Portfolio			
658	ASML	325,578	6.74	4,825,079 99.86			
792	BE Semiconductor Industries	38,325	0.79	Other Net Assets			
1,070	Koninklijke DSM	137,334	2.84	6,738 0.14			
3,443	STMicroelectronics	122,089	2.53	Total Net Assets (EUR)			
721,342 14.93				4,831,817 100.00			

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

^{*}All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	37.84
Industrial	27.68
Technology	14.59
Basic Materials	8.93
Financials	3.28
Energy	2.89
Investment Funds	2.75
Utilities	1.90
Other Net Assets	0.14
	100.00

European Value Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (EUR)	% of Net Assets
Holding	Description		
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
84,933	Ireland BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	8,331,898	1.07
Total Funds		8,331,898	1.07
COMMON STOCKS (SHARES)			
180,011	Belgium KBC	8,546,922	1.11
89,891	Denmark DSV	13,210,511	1.71
150,706	Novo Nordisk	16,149,984	2.09
83,582	Pandora	5,068,419	0.65
677,378	Tryg	15,360,335	1.99
		49,789,249	6.44
322,606	Finland Kone	13,010,700	1.68
1,977,096	Metso Outotec	15,536,020	2.01
2,661,875	Nordea Bank	24,888,092	3.22
594,177	UPM-Kymmene	20,219,843	2.61
		73,654,655	9.52
771,273	France ALD	8,453,152	1.09
392,994	BNP Paribas	18,356,750	2.37
118,865	Capgemini	20,902,410	2.70
533,219	Cie de Saint-Gobain	21,632,695	2.80
595,824	Euroapi	9,268,043	1.20
289,821	Sanofi	24,084,125	3.12
140,329	Thales	16,853,513	2.18
689,556	TotalEnergies*	34,926,011	4.52
		154,476,699	19.98
1,927,442	Germany Commerzbank	12,736,537	1.65
68,933	Merck	11,980,555	1.55
50,377	Rheinmetall	7,957,047	1.03
684,045	RWE*	26,609,351	3.44
		59,283,490	7.67
3,307,188	Ireland Bank of Ireland	20,676,540	2.67
1,563,099	Italy UniCredit*	15,315,244	1.98
165,994	Netherlands Airbus*	16,423,446	2.12

		Market Value (EUR)	% of Net Assets
Holding	Description		
313,314	QIAGEN	14,324,716	1.85
329,792	STMicroelectronics*	11,694,424	1.51
		42,442,586	5.48
4,010,068	Portugal EDP - Energias de Portugal	19,240,306	2.49
4,737,408	Spain CaixaBank*	14,174,325	1.83
315,877	Fluidra*	5,110,890	0.66
555,003	Industria de Diseno Textil*	12,137,915	1.57
		31,423,130	4.06
341,009	Sweden Alfa Laval	9,164,869	1.19
606,467	Electrolux	7,776,372	1.00
810,098	Hexagon	8,461,402	1.09
1,108,163	Nobia	2,860,966	0.37
347,860	Saab	11,597,446	1.50
892,683	Volvo	14,225,991	1.84
		54,087,046	6.99
61,120	Switzerland Roche	19,830,818	2.56
66,155	Schindler	11,235,250	1.45
72,220	Zurich Insurance	31,982,608	4.14
		63,048,676	8.15
602,015	United Kingdom Associated British Foods	10,743,670	1.39
245,123	AstraZeneca	30,741,029	3.98
295,666	Berkeley	12,587,460	1.63
1,276,603	Biffa	5,943,001	0.77
6,178,284	BP	31,335,576	4.05
1,976,691	Drax	14,564,699	1.88
356,267	InterContinental Hotels	19,520,484	2.52
767,040	RELX	20,266,094	2.62
2,100,797	Volution	8,556,186	1.10
723,738	Weir	12,273,522	1.59
		166,531,721	21.53
Total Common Stocks (Shares)		758,516,264	98.07
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		766,848,162	99.14
Total Portfolio		766,848,162	99.14
Other Net Assets		6,617,445	0.86
Total Net Assets (EUR)		773,465,607	100.00

European Value Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,129,228	EUR	1,454,623	BNY Mellon	15/9/2022	3,036
EUR	99,087	AUD	144,326	BNY Mellon	15/9/2022	281
Net unrealised appreciation						3,317
CNH Hedged Share Class						
CNY	1,412,917	EUR	204,632	BNY Mellon	15/9/2022	(76)
EUR	11,288	CNY	77,815	BNY Mellon	15/9/2022	23
Net unrealised depreciation						(53)
HKD Hedged Share Class						
EUR	305,983	HKD	2,422,414	BNY Mellon	15/9/2022	(2,343)
HKD	30,401,422	EUR	3,794,060	BNY Mellon	15/9/2022	75,482
Net unrealised appreciation						73,139
USD Hedged Share Class						
EUR	5,253,741	USD	5,300,426	BNY Mellon	15/9/2022	(39,714)
USD	52,234,079	EUR	51,122,873	BNY Mellon	15/9/2022	1,043,097
Net unrealised appreciation						1,003,383
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 63,465,509)						1,079,786

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	22.88
Consumer Non-cyclical	21.45
Financials	20.96
Consumer Cyclical	9.58
Energy	8.57
Utilities	7.81
Technology	4.21
Basic Materials	2.61
Investment Funds	1.07
Other Net Assets	0.86
	100.00

FinTech Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
138,195	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	13,821,720	3.33
Total Funds		13,821,720	3.33
COMMON STOCKS (SHARES)			
287,195	Canada Nuvei	8,754,093	2.11
253,983	Cayman Islands Dlocal*	6,517,204	1.57
1,519,047	Inter	6,167,331	1.48
1,556,508	Inter	6,341,644	1.53
967,141	Pagseguro Digital	15,155,099	3.65
954,379	StoneCo	9,276,564	2.23
257,480	XP*	5,046,608	1.21
		48,504,450	11.67
223,631	France Worldline*	9,678,446	2.33
685,083	Italy FinecoBank Banca Fineco	7,501,464	1.80
939,836	Illimity Bank	8,090,774	1.95
1,058,658	Nexi*	8,824,539	2.12
		24,416,777	5.87
269,598	Kazakhstan Kaspi.KZ JSC	16,499,397	3.97
1,627	Netherlands Adyen*	2,575,349	0.62
52,421	Switzerland Temenos	4,319,492	1.04
537,450	United Kingdom Allfunds	4,298,764	1.03
5,167,447	Network International	14,480,695	3.48
		18,779,459	4.51
97,502	United States American Express	15,121,585	3.64
214,147	AssetMark Financial	4,227,262	1.02
152,783	Axos Financial	6,502,444	1.57

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
36,095	Block	2,550,473	0.61
131,253	Bread Financial	5,045,365	1.21
76,755	Capital One Financial	8,226,601	1.98
284,198	Charles Schwab	20,502,044	4.93
208,289	Fidelity National Information Services	19,410,452	4.67
171,743	Fiserv	17,584,766	4.23
152,262	Global Payments	19,139,333	4.61
78,857	JPMorgan Chase	9,030,704	2.17
182,498	Live Oak Bancshares	6,834,550	1.64
12,626	Mastercard	4,172,640	1.00
639,577	Oportun Financial	3,447,320	0.83
1,124,595	Paya	7,039,965	1.69
525,000	Payoneer Global	3,517,500	0.85
631,948	Payoneer Global*	4,234,052	1.02
190,041	PayPal	18,249,637	4.39
775,494	Repay	7,491,272	1.80
165,007	Shift4 Payments*	7,717,377	1.86
102,570	Signature Bank/New York NY	18,214,381	4.38
141,617	Silvergate Capital	13,197,288	3.18
48,094	SVB Financial	19,988,347	4.81
274,235	Synchrony Financial	9,057,982	2.18
20,754	Visa	4,195,629	1.01
100,918	WEX*	16,030,824	3.86
		270,729,793	65.14
Total Common Stocks (Shares)		404,257,256	97.26
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		418,078,976	100.59
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
341,299	Cyprus TCS**	3,413	0.00
1,692,947	United Kingdom Finablr**	20	0.00
Total Common Stocks (Shares)		3,433	0.00
Total Other Transferable Securities		3,433	0.00
Total Portfolio		418,082,409	100.59
Other Net Liabilities		(2,440,229)	(0.59)
Total Net Assets (USD)		415,642,180	100.00

FinTech Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	53,754,500	USD	54,906,287	BNY Mellon	15/9/2022	(1,079,682)
USD	7,238,450	EUR	7,189,137	BNY Mellon	15/9/2022	39,762
Net unrealised depreciation						(1,039,920)
GBP Hedged Share Class						
GBP	9,500,783	USD	11,503,819	BNY Mellon	15/9/2022	(471,920)
USD	1,474,299	GBP	1,243,906	BNY Mellon	15/9/2022	29,939
Net unrealised depreciation						(441,981)
SGD Hedged Share Class						
SGD	10,328,401	USD	7,493,614	BNY Mellon	15/9/2022	(101,618)
USD	979,232	SGD	1,361,842	BNY Mellon	15/9/2022	4,566
Net unrealised depreciation						(97,052)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 81,807,853)						(1,578,953)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	47.17
Consumer Non-cyclical	35.33
Technology	13.91
Investment Funds	3.33
Consumer Discretionary	0.85
Other Net Liabilities	(0.59)
	100.00

[次へ](#)

Fixed Income Global Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets
Holding	Description			Holding	Description		
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				297,095	Guernsey Genius Sports	1,244,828	0.02
				64,379	Genius Sports (Wts 31/12/2028)	50,866	0.00
						1,295,694	0.02
FUNDS				Ireland			
955,110	Luxembourg BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund [∞]	18,806,116	0.21	1,388	Eaton	192,418	0.00
122,600	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund [~]	13,454,124	0.15	3,259	ICON	692,244	0.01
Total Funds						884,662	0.01
				Italy			
				255,713	Enel	1,218,742	0.01
				Jersey			
				56,602	Glencore	310,989	0.00
				Luxembourg			
				33,760	HomeToGo (Wts 31/12/2025)	10,132	0.00
				Netherlands			
				1,485	ASML	734,852	0.01
				979	Ferrari	190,644	0.00
				2,266	NXP Semiconductors	374,774	0.00
						1,300,270	0.01
				Sweden			
				55,962	Telia	198,402	0.00
				Switzerland			
				1,238	Cie Financiere Richemont	140,755	0.00
				Taiwan			
				6,419	Taiwan Semiconductor Manufacturing	541,764	0.01
				United Kingdom			
				1,563	AstraZeneca	196,101	0.00
				22,010	BAE Systems	199,395	0.00
				107,824	Barclays	207,227	0.00
				23,900	BP	727,994	0.01
				2,725,082	Lloyds Banking	1,392,534	0.02
				74,791	Shell	1,968,225	0.02
				30,039	Standard Chartered	208,667	0.00
						4,900,143	0.05
				United States			
				2,582	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	3,161,049	0.04
				5,549	Abbott Laboratories	574,155	0.01
				19,355	Activision Blizzard	1,527,690	0.02
				1,100	Adobe	417,032	0.01
				2,198	Advanced Micro Devices	188,457	0.00
				34,763	Alcoa	1,730,502	0.02
				1,443	Align Technology	359,249	0.00
				9,140	Alphabet	1,015,362	0.01
				1,800	Alphabet	198,252	0.00
				180,700	Altus Power	1,906,385	0.02
				27,502	Altus Power (Wts 12/1/2027)	78,381	0.00
				6,874	Applied Materials	646,843	0.01
				26,416	Archer-Daniels-Midland	2,306,645	0.03
				303,507	Astra Space	273,156	0.00
				12,672	Aurora Innovation (Wts 31/12/2028)	4,055	0.00
				59,157	Blend Labs	182,795	0.00
				264	Booking	504,768	0.01
				1,577	Broadcom	796,322	0.01

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets	
Holding	Description			Holding	Description			
14,455	Caesars Entertainment	634,575	0.01	107,759	Park Hotels & Resorts	1,528,023	0.02	
177,419	California Resources	8,682,886	0.10	32,025	Pear Therapeutics (Wts 1/12/2026)	4,810	0.00	
106,424	Cano Health (Wts 3/6/2026)	159,636	0.00	77,818	Pivotal Investment III	766,507	0.01	
1,038	Caterpillar	193,286	0.00	232,160	Planet Labs PBC	1,286,166	0.01	
19,919	Century Communities	938,982	0.01	18,445	Raymond James Financial	1,930,823	0.02	
23,824	CF Industries	2,454,587	0.03	180,213	Rocket Lab USA	1,030,818	0.01	
1,878	CH Robinson Worldwide	213,998	0.00	14,854	Salesforce	2,382,136	0.03	
32,343	Chesapeake Energy	3,154,736	0.04	154,796	Sarcos Technology and Robotics	509,279	0.01	
1,323	Chesapeake Energy (Wts 9/2/2026)	98,590	0.00	375,884	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	135,356	0.00	
5,066	Chevron	796,324	0.01	614	SBA Communications	201,429	0.00	
5,559	Climate Real Impact Solutions II Acquisition (Wts 31/12/2027)	584	0.00	28,124	Science Strategic Acquisition Alpha (Wts 31/12/2027)	1,969	0.00	
2,074	Consolidated Edison	204,227	0.00	1,244	Sempra Energy	206,840	0.00	
32,427	Coupang	555,474	0.01	227,107	Service Properties Trust	1,560,225	0.02	
6,847	Crowdstrike	1,312,228	0.01	1,255	ServiceNow	557,659	0.01	
11,973	Datadog	1,301,525	0.01	325,291	Sonder	600,162	0.01	
23,948	Devon Energy	1,669,894	0.02	79,119	Starwood Property Trust	1,816,572	0.02	
228,398	DiamondRock Hospitality	2,028,174	0.02	98,314	Sunstone Hotel Investors	1,087,353	0.01	
6,090	Domino's Pizza	2,302,446	0.02	82,145	Symbotic	1,010,384	0.01	
3,838	Dow	194,702	0.00	6,596	Target Hospitality (15/3/2024)	25,988	0.00	
68,245	Dynatrace	2,645,176	0.03	51,669	Taylor Morrison Home	1,330,993	0.01	
3,057	Edison International	210,841	0.01	2,772	Tesla	773,139	0.01	
73,253	Element Solutions	1,371,296	0.02	50,007	Tishman Speyer Innovation II	492,569	0.01	
3,597	Eli Lilly	1,106,797	0.01	10,001	Tishman Speyer Innovation II (Wts 31/12/2027)	1,200	0.00	
9,128	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	1,044	0.00	56,257	Toast	1,073,946	0.01	
40,560	EQT	1,906,320	0.02	6,054	United Rentals	1,773,035	0.02	
60,140	Evgo (Wts 15/9/2025)	129,301	0.01	3,053	UnitedHealth	1,604,138	0.02	
191,837	Excelerate Energy	4,747,966	0.05	1,866	Valero Energy	215,486	0.00	
21,461	Exxon Mobil	2,025,489	0.02	61,950	Volta (Wts 26/8/2026)	37,158	0.00	
48,550	Ford Motor	748,156	0.01	22,214	Western Digital	941,651	0.01	
34,018	Forestar	431,348	0.00	5,700	Weyerhaeuser	195,054	0.00	
45,112	Freeport-McMoRan	1,324,940	0.01	57,220	WillScot Mobile Mini	2,316,266	0.03	
5,572	Generac	1,244,729	0.01	125,921	Xenia Hotels & Resorts	2,039,920	0.03	
13,401	General Motors	522,505	0.01	4,439	XPO Logistics	236,377	0.00	
20,031	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	12,024	0.00			108,583,834	1.22	
87,166	Green Plains	3,147,564	0.04	Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants			143,823,231	1.60
62,128	Halliburton	1,852,657	0.02	BONDS				
4,655	HCA Healthcare	935,003	0.01	USD2,246,000	Angola Angolan Government International Bond 8.75% 14/4/2032	1,841,720	0.02	
687	Home Depot	199,450	0.00					
888	Humana	433,078	0.00	USD2,325,496	Argentina Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	520,911	0.01	
84,000	Informatica	1,879,080	0.02					
5,359	Intuit	2,341,508	0.03					
3,322	IQVIA	723,598	0.01					
7,367	Juniper Networks	213,459	0.00					
11,486	Kinder Morgan	208,184	0.00					
134,037	Latch (4/6/2026)	20,106	0.00					
7,134	McDonald's	1,813,819	0.02					
5,624	Microchip Technology	364,773	0.00					
5,088	Micron Technology	286,353	0.00					
171	Morgan Stanley	14,487	0.00					
25,880	Mr Cooper	1,096,018	0.01					
2,892	NetApp	208,976	0.00					
1,521	Nucor	200,437	0.00					
5,992	NVIDIA	917,315	0.01					
298,087	Offerpad	465,016	0.01					
92,223	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	17,716	0.00					
5,173	Otis Worldwide	375,922	0.01					

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD4,449,085	Generacion Mediterranea / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	2,969,542	0.03	HKD348,254	REXLot 6% 28/4/2017***	14,792	0.00
USD1,012,820	Genneia 8.75% 2/9/2027	951,149	0.01	USD655,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	555,500	0.01
USD3,003,000	YPF 7% 15/12/2047	1,636,635	0.02			2,947,082	0.04
		6,078,237	0.07				
	Australia				Brazil		
USD78,000	FMG Resources August 2006 Pty 4.5% 15/9/2027	71,094	0.00	USD205,000	Banco Bradesco 3.2% 27/1/2025	197,774	0.00
USD3,310,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	3,073,368	0.03	USD1,419,000	Banco Votorantim 4% 24/9/2022	1,418,305	0.01
USD187,500	Linc Energy 0% 10/4/2018***	5,625	0.00	USD1,326,000	Oi 10% 27/7/2025	609,960	0.01
USD282,000	National Australia Bank 3.375% 14/1/2026	274,739	0.00			2,226,039	0.02
		3,424,826	0.03		British Virgin Islands		
	Austria			USD624,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	419,144	0.00
EUR2,200,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	1,755,234	0.02	USD489,426	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	58,702	0.00
EUR2,400,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	1,717,700	0.02	USD338,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	173,411	0.00
EUR1,346,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025*	1,260,924	0.01	USD400,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	215,884	0.00
EUR2,600,000	BAWAG 2.375% 26/3/2029*	2,506,414	0.03	USD200,000	Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2023	96,000	0.00
USD3,036,000	BRF 4.35% 29/9/2026	2,776,741	0.03	USD1,853,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	1,336,013	0.02
EUR600,000	Erste Bank 6.5% 15/10/2170	592,005	0.01	USD282,000	New Metro Global 4.8% 15/12/2024	143,945	0.00
USD1,355,000	Klabn Austria 3.2% 12/1/2031	1,075,328	0.01	USD920,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	712,512	0.01
EUR4,500,000	Lenzing 5.75% 7/12/2170	4,288,547	0.05	USD840,000	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	705,587	0.01
EUR15,091,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	12,887,229	0.14	USD242,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	104,060	0.00
USD2,335,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	1,849,343	0.02	USD369,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024	212,092	0.00
USD780,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	663,002	0.01	USD164,540	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	160,218	0.00
USD1,109,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	1,039,743	0.01	USD493,620	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	480,654	0.00
USD699,000	Suzano Austria 5.75% 14/7/2026	713,183	0.01	USD850,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	459,000	0.01
		33,125,393	0.37	USD1,080,000	TSMC Global 4.625% 22/7/2032	1,085,000	0.01
	Belgium					6,362,222	0.06
EUR1,400,000	House of Finance 4.375% 15/7/2026*	1,401,304	0.02		Canada		
EUR3,900,000	Solvay 2.5% 2/3/2171*	3,361,493	0.04	USD98,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	87,882	0.00
EUR7,700,000	Solvay 4.25% 4/3/2171	7,551,948	0.08	USD1,830,395	Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust 5% 15/6/2025	1,779,648	0.02
		12,314,745	0.14	USD1,378,000	Bausch Health 4.875% 1/6/2028	972,027	0.01
	Bermuda			USD563,000	Bausch Health 5.5% 1/11/2025	469,733	0.01
USD1,486,246	Digicel 8% 1/4/2025	964,856	0.01				
USD900,000	Geopark 5.5% 17/1/2027	788,733	0.01				
USD600,000	Li & Fung 4.375% 4/10/2024	558,492	0.01				
HKD4,062,966	REXLot 4.5% 17/4/2019***	64,709	0.00				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD65,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	47,782	0.00	USD2,750,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.35% 8/3/2024	2,687,758	0.03
USD3,452,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	2,645,388	0.03	USD325,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027	305,651	0.00
USD778,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	619,413	0.01			41,328,192	0.46
USD1,159,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	1,036,022	0.01	USD500,000	Cayman Islands 522 Funding CLO 2018-3A 4.76% 20/10/2031	471,827	0.01
USD3,500,000	Canadian National Railway 2.75% 1/3/2026	3,359,797	0.04	USD3,337,525	ACAS CLO 2015-1 3.63% 18/10/2028	3,286,825	0.04
USD1,504,000	Canadian National Railway 4.4% 5/8/2052	1,465,210	0.01	USD500,000	ACAS CLO 2015-1 4.34% 18/10/2028	481,493	0.01
EUR2,834,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	2,633,212	0.03	USD3,870,000	ACAS CLO 2015-1 4.94% 18/10/2028	3,673,102	0.04
USD1,250,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	1,214,760	0.01	USD299,000	Agile 5.75% 2/1/2025	122,590	0.00
USD800,000	First Quantum Minerals 7.5% 1/4/2025	793,875	0.01	USD322,000	Agile 7.875% 31/1/2171	83,720	0.00
USD2,310,000	Frontera Energy 7.875% 21/6/2028	1,884,775	0.02	USD250,000	AGL CLO 11 8.872% 15/4/2034	233,499	0.00
USD162,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	150,321	0.00	USD375,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	352,814	0.00
USD2,099,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,697,202	0.02	USD410,000	AGL CLO 5 4.11% 20/7/2034	391,794	0.00
USD1,813,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	1,599,042	0.02	USD4,700,000	AGL CLO 5 4.41% 20/7/2034	4,517,192	0.05
USD500,000	MEGlobal Canada 5.875% 18/5/2030	524,200	0.00	USD2,150,000	AGL CLO 5 9.16% 20/7/2034	2,002,268	0.02
USD1,629,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	1,566,404	0.02	USD1,460,000	AGL CLO 7 5.612% 15/7/2034	1,375,251	0.02
USD2,078,000	Rockpoint Gas Storage Canada 7% 31/3/2023	2,063,194	0.02	USD500,000	AGL CLO 7 8.862% 15/7/2034	466,061	0.01
USD5,106,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	4,943,308	0.06	USD250,000	AGL CLO 9 6.41% 20/1/2034	237,141	0.00
USD317,000	Royal Bank of Canada 0.65% 29/7/2024	297,786	0.00	USD1,030,000	AGL CLO 9 9.97% 20/1/2034	945,350	0.01
USD819,000	Royal Bank of Canada 0.75% 7/10/2024	763,781	0.01	USD700,000	Ahli United Sukuk 3.875% 17/12/2170	642,517	0.01
USD155,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	139,703	0.00	USD250,000	AIMCO CLO Series 2015-A 4.34% 17/10/2034	240,720	0.00
USD1,696,000	Royal Bank of Canada 3.97% 26/7/2024	1,693,437	0.02	USD250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 5.86% 20/4/2034	233,379	0.00
USD175,000	Thomson Reuters 3.35% 15/5/2026	170,012	0.00	USD1,560,000	Allegro CLO II-S 4.882% 21/10/2028	1,509,117	0.02
USD3,540,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.95% 12/1/2027	3,217,236	0.04	USD2,270,000	Allegro CLO II-S 5.732% 21/10/2028	2,160,610	0.02
USD612,000	Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031	499,633	0.01	USD370,000	Allegro CLO IV 4.062% 15/1/2030	361,044	0.00
				USD250,000	Allegro CLO VI 3.87% 17/1/2031	248,357	0.00
				USD500,000	Allegro CLO XI 4.588% 19/1/2033	489,346	0.01
				USD690,000	Allegro CLO XI 5.738% 19/1/2033	664,350	0.01
				USD4,065,000	ALM VII 0% 15/10/2116	2,642	0.00
				USD530,000	AMMC CLO 21 4.038% 2/11/2030	526,452	0.01
				USD2,350,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 3.445% 13/4/2031	2,318,807	0.03

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD840,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 3.705% 13/10/2030	834,670	0.01	USD250,000	Ballyrock CLO 14 5.01% 20/1/2034	238,787	0.00
USD1,070,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 4.105% 13/10/2030	1,045,956	0.01	USD1,410,000	Ballyrock CLO 2020-2 8.86% 20/10/2031	1,297,005	0.01
USD340,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 4.605% 13/10/2030	330,637	0.00	USD1,060,000	Bardot CLO 5.759% 22/10/2032	993,416	0.01
USD417,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 5.655% 13/10/2030	391,740	0.00	USD1,000,000	Barings Clo 2015-II 3.9% 20/10/2030	990,945	0.01
USD795,223	Anchorage Capital CLO 3-R 3.843% 28/1/2031	786,618	0.01	USD508,651	Barings CLO 2018-III 3.66% 20/7/2029	503,045	0.01
USD1,650,000	Anchorage Capital CLO 3-R 4.293% 28/1/2031	1,611,338	0.02	USD30,000	Bean Creek CLO 8.46% 20/4/2031	26,505	0.00
USD1,420,000	Anchorage Capital CLO 4-R 3.843% 28/1/2031	1,404,631	0.02	USD750,000	Benefit Street Partners CLO V-B 3.8% 20/4/2031	739,402	0.01
USD1,500,000	Anchorage Capital CLO 4-R 4.643% 28/1/2031	1,421,228	0.02	USD2,010,000	Benefit Street Partners CLO VIII 3.81% 20/1/2031	1,992,473	0.02
USD5,223,000	Anchorage Capital CLO 5-R 3.962% 15/1/2030	5,114,090	0.06	USD2,666,649	BlueMountain CLO 2013-2 3.939% 22/10/2030	2,640,781	0.03
USD1,300,000	Anchorage Capital CLO 5-R 4.362% 15/1/2030	1,263,015	0.01	USD530,000	BlueMountain CLO 2015-3 3.71% 20/4/2031	522,867	0.01
USD700,000	Apidos CLO XII 3.592% 15/4/2031	690,666	0.01	USD1,000,000	Brookside Mill CLO 2013-1 4.09% 17/1/2028	996,244	0.01
USD1,040,000	Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031	1,022,580	0.01	USD500,000	Brookside Mill CLO 2013-1 5.39% 17/1/2028	484,120	0.01
USD250,000	Apidos CLO XXXI 4.062% 15/4/2031	239,448	0.00	USD250,000	Canyon CLO 2018-1 3.582% 15/7/2031	245,748	0.00
USD250,000	Apidos CLO XXXII 5.11% 20/1/2033	238,257	0.00	USD370,000	Canyon CLO 2020-3 9.762% 15/1/2034	339,330	0.00
USD300,000	Apidos CLO XXXII 6.21% 20/1/2033	293,274	0.00	USD500,000	Carbone Clo 3.85% 20/1/2031	493,125	0.01
USD375,000	Apidos CLO XXXV 8.46% 20/4/2034	345,114	0.00	USD2,013,877	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 3.71% 17/4/2031	1,980,145	0.02
USD1,570,000	Apidos CLO XXXVII 9.059% 22/10/2034	1,463,030	0.02	USD10,400	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-4 11.21% 20/7/2032	10,308	0.00
USD1,280,000	Apidos CLO XXXVIII 10.482% 21/1/2034	1,208,962	0.01	USD4,500,000	CARLYLE US CLO 2017-4 3.692% 15/1/2030	4,459,041	0.05
USD1,745,000	Arabian Centres Sukuk 5.375% 26/11/2024	1,668,028	0.02	USD750,000	CarVal CLO I 5.63% 16/7/2031	694,059	0.01
USD1,036,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	941,615	0.01	USD790,000	CarVal CLO I 8.51% 16/7/2031	711,343	0.01
USD375,000	ARES XLV CLO 4.562% 15/10/2030	361,672	0.00	USD350,000	Cayuga Park CLO 4.39% 17/7/2034	330,883	0.00
USD1,500,000	Ares XXXVII CLO 3.682% 15/10/2030	1,486,956	0.02	USD7,155,000	CBAM 2017-1 3.96% 20/7/2030	7,097,354	0.08
USD250,000	ASSURANT CLO 3.75% 20/4/2031	246,203	0.00	USD750,000	CBAM 2017-1 5.11% 20/7/2030	728,128	0.01
USD1,790,000	Bain Capital Credit CLO 2018-2 3.818% 19/7/2031	1,766,170	0.02	USD200,000	Central China Real Estate 7.25% 13/8/2024	69,000	0.00
USD2,740,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 5.883% 24/7/2034	2,547,564	0.03	USD590,000	China Aoyuan 5.98% 18/8/2025	39,464	0.00
USD430,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 3.88% 20/10/2034	419,134	0.00	USD1,027,000	China Aoyuan 6.2% 24/3/2026	69,322	0.00
				USD1,300,000	China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	87,750	0.00
				USD2,842,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	194,059	0.00

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD341,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	23,018	0.00	USD1,781,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	166,390	0.00
USD1,264,000	China Evergrande 7.5% 28/6/2023	94,114	0.00	USD925,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021***	86,894	0.00
USD800,000	China Evergrande 8.25% 23/3/2022***	58,550	0.00	USD794,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	77,415	0.00
USD663,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	201,855	0.01	USD2,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	239,566	0.01
USD750,000	CIFC Funding 2012-II-R 3.96% 20/1/2028	738,669	0.01	USD411,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	40,073	0.00
USD850,000	CIFC Funding 2013-III-R 4.633% 24/4/2031	813,637	0.01	USD250,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	244,129	0.00
USD250,000	CIFC Funding 2014 3.84% 18/1/2031	247,106	0.00	USD441,555	Galaxy XXIII CLO 3.653% 24/4/2029	436,816	0.00
USD250,000	CIFC Funding 2014-II-R 5.583% 24/4/2030	235,286	0.00	USD250,000	Generate CLO 2 3.909% 22/1/2031	246,713	0.00
USD3,530,000	CIFC Funding 2017-I 4.432% 23/4/2029	3,474,366	0.04	USD928,021	Generate CLO 3 3.96% 20/10/2029	920,862	0.01
USD2,730,000	CIFC Funding 2017-I 5.182% 23/4/2029	2,671,960	0.03	USD5,995,000	Generate CLO 3 4.46% 20/10/2029	5,759,024	0.06
USD1,000,000	CIFC Funding 2017-II 3.66% 20/4/2030	989,068	0.01	USD4,240,000	Generate CLO 3 6.31% 20/10/2029	4,032,517	0.04
USD250,000	CIFC Funding 2017-IV 4.333% 24/10/2030	242,700	0.00	USD1,520,000	Generate CLO 3 9.11% 20/10/2029	1,427,516	0.02
USD250,000	CIFC Funding 2017-V 3.92% 16/11/2030	247,903	0.00	USD730,000	Generate CLO 3 9.96% 20/10/2029	594,921	0.01
USD600,000	CIFC Funding 2017-V 5.59% 16/11/2030	551,271	0.01	USD2,090,000	Gilbert Park CLO 4.462% 15/10/2030	2,006,615	0.02
USD5,640,000	CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	5,567,837	0.06	USD2,717,000	Gilbert Park CLO 5.462% 15/10/2030	2,582,948	0.03
USD250,000	CIFC Funding 2018-II 4.31% 20/4/2031	243,538	0.00	USD500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 3.73% 20/4/2034	484,503	0.01
USD250,000	CIFC Funding 2018-V 5.512% 15/1/2032	239,205	0.00	USD460,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.26% 20/10/2032	441,835	0.01
USD383,000	CIFI 5.95% 20/10/2025	197,245	0.00	USD691,086	GoldenTree Loan Opportunities IX 3.916% 29/10/2029	686,722	0.01
USD300,000	CIFI 6.45% 7/11/2024	169,500	0.00	USD1,166,000	Goldentree Loan Opportunities X 3.83% 20/7/2031	1,151,422	0.01
USD250,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	247,108	0.00	USD1,255,000	Goldentree Loan Opportunities XI 3.81% 18/1/2031	1,244,535	0.01
USD1,400,000	Clear Creek CLO 5.66% 20/10/2030	1,314,755	0.01	USD2,510,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 7.46% 20/1/2033	2,158,002	0.02
USD1,375,000	Clear Creek CLO 9.01% 20/10/2030	1,215,921	0.01	USD2,610,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 8.06% 20/10/2034	2,336,305	0.03
USD430,000	Country Garden 2.7% 12/7/2026	197,800	0.00	USD1,400,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 10.46% 20/10/2034	1,343,821	0.02
USD4,500,000	Deer Creek CLO 2017-I 3.89% 20/10/2030	4,456,800	0.05	USD500,000	Golub Capital Partners CLO 53B 9.41% 20/7/2034	457,300	0.01
USD500,000	Deer Creek CLO 2017-I 4.36% 20/10/2030	482,658	0.01	USD2,900,000	Golub Capital Partners CLO 55B 9.27% 20/7/2034	2,637,527	0.03
USD500,000	Deer Creek CLO 2017-I 9.06% 20/10/2030	447,400	0.01	USD3,590,000	Great Lakes CLO 2019-1 4.072% 15/7/2031	3,537,582	0.04
USD1,105,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	1,102,940	0.01	USD364,391	Grippen Park CLO 3.97% 20/1/2030	361,473	0.00
USD10,667,000	Dryden 53 CLO 3.632% 15/1/2031	10,551,378	0.12	USD4,901,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	3,968,352	0.04
USD482,663	Dryden XXVI Senior Loan Fund 3.412% 15/4/2029	476,564	0.01				
USD6,206,000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund 4.105% 15/8/2030	6,147,715	0.07				
USD1,000,000	Eaton Vance CLO 2018-1 4.712% 15/10/2030	953,949	0.01				
USD1,577,000	Elevation CLO 2018-10 4.61% 20/10/2031	1,527,761	0.02				

***This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,235,000	Grupo Aval 4.75% 26/9/2022	1,233,277	0.01	USD1,100,000	OCP CLO 2014-7 4.36% 20/7/2029	1,072,193	0.01
USD320,000	Highbridge Loan Management 12-2018 3.99% 18/7/2031	310,707	0.00	USD1,170,000	OCP CLO 2014-7 5.106% 20/7/2029	1,085,596	0.01
USD650,000	Highbridge Loan Management 12-2018 7.89% 18/7/2031	584,940	0.01	USD360,000	OCP CLO 2017-14 4.934% 20/11/2030	344,549	0.00
USD80,000	Highbridge Loan Management 7-2015 4.605% 15/3/2027	78,241	0.00	USD250,000	Octagon Investment Partners 18-R 3.7% 16/4/2031	246,319	0.00
USD997,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	418,740	0.01	USD1,144	Odebrecht Offshore Drilling Finance 7.72% 1/12/2026	277	0.00
USD2,810,790	HPS Loan Management 6-2015 3.832% 5/2/2031	2,786,200	0.03	USD1,433,000	OHA Loan Funding 2013-2 3.998% 23/5/2031	1,416,355	0.02
USD1,924,000	IHS 5.625% 29/11/2026	1,663,870	0.02	USD290,000	OZLM Funding IV 4.459% 22/10/2030	284,546	0.00
USD1,210,000	IHS 6.25% 29/11/2028	1,031,525	0.01	USD3,200,000	OZLM VI 0% 17/4/2031	460,160	0.01
USD424,000	KWG 5.875% 10/11/2024	63,600	0.00	USD300,000	OZLM VI 4.49% 17/4/2031	289,731	0.00
USD300,000	KWG 7.4% 5/3/2024	46,500	0.00	USD500,000	OZLM VII 4.34% 17/7/2029	482,594	0.01
USD750,000	LCM XIV 3.75% 20/7/2031	736,189	0.01	USD815,000	OZLM VIII 5.89% 17/10/2029	782,665	0.01
USD418,700	LCM XXI 3.59% 20/4/2028	413,483	0.00	USD250,000	OZLM XII 4.382% 30/4/2027	248,373	0.00
USD130,391	LoanCore 2018-CRE1 Issuer 3.521% 15/5/2028	130,469	0.00	USD250,000	OZLM XX 4.36% 20/4/2031	240,314	0.00
USD2,794,132	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	2,395,671	0.03	USD580,000	Palmer Square CLO 2014-1 3.87% 17/1/2031	574,600	0.01
USD600,000	Madison Park Funding XIII 4.638% 19/4/2030	582,982	0.01	USD1,840,000	Palmer Square CLO 2018-1 3.77% 18/4/2031	1,814,217	0.02
USD618,898	Madison Park Funding XLI 3.589% 22/4/2027	612,113	0.01	USD500,000	Palmer Square CLO 2018-2 4.39% 16/7/2031	487,571	0.01
USD1,385,000	Madison Park Funding XLI 4.409% 22/4/2027	1,344,763	0.02	USD460,000	Palmer Square CLO 2020-3 4.505% 15/11/2031	443,263	0.01
USD700,000	Madison Park Funding XXX 7.462% 15/4/2029	621,770	0.01	USD330,000	Parallel 2015-1 4.46% 20/7/2027	324,508	0.00
USD250,000	Marble Point CLO XVII 6.46% 20/4/2033	228,786	0.00	USD1,350,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 8.808% 23/8/2031	1,210,858	0.01
USD256,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	169,600	0.00	USD1,049,714	Pearl II 6% 29/12/2049	40,750	0.00
USD200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	143,127	0.00	USD836,000	Pearl III 9% 22/10/2025	313,868	0.01
USD648,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	509,684	0.01	USD500,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	492,662	0.01
USD1,851,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	305,415	0.01	USD375,000	Pikes Peak CLO 4 5.762% 15/7/2034	351,377	0.00
USD850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 4.227% 20/1/2035	824,446	0.01	USD500,000	Pikes Peak CLO 6 9.391% 18/5/2034	468,807	0.01
USD250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 9.91% 20/1/2032	242,626	0.00	USD1,290,000	Prima Capital CRE Securitization 2015- IV 4% 24/8/2049	1,254,665	0.01
USD250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 46 4.36% 20/1/2036	236,734	0.00	USD565,000	Redsun Properties 7.3% 13/1/2025	37,855	0.00
USD250,000	Ocean Trails CLO X 4.312% 15/10/2034	239,321	0.00	USD785,000	Redsun Properties 9.7% 16/4/2023	66,725	0.00
USD460,000	OCP CLO 2014-5 3.846% 26/4/2031	453,879	0.01	USD1,000,000	Regatta IX Funding 4.54% 17/4/2030	986,186	0.01
USD1,320,000	OCP CLO 2014-5 5.666% 26/4/2031	1,183,166	0.01	USD2,180,000	Regatta IX Funding 5.19% 17/4/2030	2,130,127	0.02

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD500,000	Regatta IX Funding 6.64% 17/4/2030	495,414	0.01	USD410,000	Strata CLO I 9.592% 15/1/2031	386,860	0.00
USD1,230,000	Regatta VIII Funding 4.44% 17/10/2030	1,202,043	0.01	USD624,000	Sunac China 6.5% 10/1/2025	90,480	0.00
USD910,000	Regatta VIII Funding 5.94% 17/10/2030	842,407	0.01	USD490,000	Symphony CLO XXIII 4.512% 15/1/2034	468,600	0.01
USD250,000	Regatta XVI Funding 4.562% 15/1/2033	245,924	0.00	USD490,000	Symphony CLO XXIII 8.662% 15/1/2034	459,045	0.01
USD500,000	Regatta XVI Funding 6.412% 15/1/2033	469,430	0.01	USD263,000	Tiaa CLO III 3.89% 16/1/2031	260,662	0.00
USD10,872,992	Rockford Tower CLO 2017-3 3.9% 20/10/2030	10,785,342	0.12	USD750,000	Tiaa CLO III 4.24% 16/1/2031	719,475	0.01
USD1,000,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	986,858	0.01	USD2,750,000	TICP CLO IX 3.85% 20/1/2031	2,725,714	0.03
USD1,250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.704% 20/5/2031	1,212,781	0.01	USD500,000	TICP CLO XI 3.89% 20/10/2031	491,571	0.01
USD341,000	Rockford Tower CLO 2018-2 3.87% 20/10/2031	335,940	0.00	USD334,000	Times China 5.75% 14/1/2027*	50,100	0.00
USD813,000	Rockford Tower CLO 2018-2 4.51% 20/10/2031	788,103	0.01	USD200,000	Times China 6.75% 16/7/2023	47,000	0.00
USD836,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025	58,520	0.00	GBP800,000	Trafford Centre Finance 2.561% 28/7/2035	752,231	0.01
USD200,000	Ronshine China 7.35% 15/12/2023	14,000	0.00	USD4,470,300	Transocean Phoenix 2 7.75% 15/10/2024	4,342,494	0.05
USD1,500,000	RR 19 9.012% 15/10/2035	1,384,757	0.02	USD398,700	Transocean Proteus 6.25% 1/12/2024	384,062	0.00
USD250,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	246,982	0.00	USD351,000	TRESTLES CLO II 4.453% 25/7/2031	339,823	0.00
USD2,000,000	RR 4 4.062% 15/4/2030	1,938,717	0.02	USD11,930,000	Triaxx Prime CDO 2006-1 2.061% 3/3/2039	78,046	0.00
USD719,000	Sands China 4.875% 18/6/2030*	578,795	0.01	USD950,000	TRINITAS CLO IV 4.14% 18/10/2031	925,565	0.01
USD300,000	Seazen 6% 12/8/2024	131,759	0.00	USD590,000	Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	570,477	0.01
USD250,000	Seneca Park CLO 2014-1 0% 17/7/2026	388	0.00	USD625,000	Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034	613,297	0.01
USD3,103,015	Shackleton 2013-III CLO 3.632% 15/7/2030	3,059,413	0.03	USD1,855,000	Voya CLO 2013-2 3.773% 25/4/2031	1,830,641	0.02
USD220,000	Shelf Drilling 8.875% 15/11/2024	220,000	0.00	USD1,040,000	Voya CLO 2016-1 5.389% 20/1/2031	928,536	0.01
USD787,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	108,213	0.00	USD3,500,000	Voya CLO 2017-4 3.642% 15/10/2030	3,452,932	0.04
USD1,719,000	Shimao 4.6% 13/7/2030	236,362	0.00	USD234,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029	164,385	0.00
USD200,000	Shui On Development 5.5% 3/3/2025	150,608	0.00	USD280,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	219,100	0.00
USD300,000	Shui On Development 5.75% 12/11/2023	271,500	0.01	USD200,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	146,500	0.00
USD3,146,358	Silver Creek CLO 3.95% 20/7/2030	3,122,618	0.03	USD1,000,000	York CLO 1 4.409% 22/10/2029	965,825	0.01
USD750,000	Silver Creek CLO 6.06% 20/7/2030	710,434	0.01	USD250,000	York CLO 1 5.769% 22/10/2029	236,691	0.00
USD774,000	Sinic 0% 18/6/2022***	22,489	0.00	USD760,000	Yuzhou 6% 25/10/2023	57,000	0.00
USD2,680,000	Sitka 6.75% 6/7/2026	2,551,891	0.03	USD810,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024	60,750	0.00
USD58,539	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 0% 5/12/2022	57,606	0.00	USD720,000	Yuzhou 8.5% 4/2/2023	54,000	0.00
USD330,000	Steele Creek CLO 2017-1 3.762% 15/10/2030	324,967	0.00	USD1,955,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024	146,625	0.00
USD2,213,000	Strata CLO I 0% 15/1/2118	1,201,438	0.01	USD517,000	Zhenro Properties 6.63% 7/1/2026	25,850	0.00
				USD3,429,000	ZTO Express Cayman 1.5% 1/9/2027	3,514,725	0.04
						268,765,164	2.97

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,630,000	Chile VTR Comunicaciones 4.375% 15/4/2029	1,591,150	0.02	USD95,484	Ecuador Ecuador Government International Bond 0% 31/7/2030	33,369	0.00
USD1,326,000	VTR Comunicaciones 5.125% 15/1/2028	902,794	0.01	USD534,131	Ecuador Government International Bond 1.5% 31/7/2040	188,674	0.00
		2,493,944	0.03	USD1,165,440	Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	459,005	0.01
CNY48,000,000	China China Development Bank 3.3% 1/2/2024	7,082,098	0.08	USD444,717	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2030	238,455	0.00
USD2,018,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022***	338,015	0.00			919,503	0.01
USD529,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	433,515	0.01		Finland Citycon 4.496% 22/2/2171	174,573	0.00
		7,853,628	0.09	EUR1,525,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	1,234,302	0.02
USD1,261,000	Colombia Colombia Government International Bond 4.125% 22/2/2042	796,952	0.01	EUR200,000	SBB Treasury 0.75% 14/12/2028	128,834	0.00
USD2,031,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	1,206,262	0.01	EUR1,200,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	771,019	0.01
USD8,237,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	7,228,235	0.08			2,308,728	0.03
USD1,303,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	1,091,566	0.01	EUR7,771	France Accor 0.7% 7/12/2027	330,728	0.00
COP18,146,000,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	3,027,350	0.03	EUR1,500,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026*	1,294,382	0.01
COP15,809,000,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	2,520,214	0.03	EUR1,468,000	Altice France 2.125% 15/2/2025	1,329,112	0.01
USD8,547,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	7,927,342	0.09	EUR2,739,000	Altice France 2.5% 15/1/2025*	2,497,756	0.03
USD1,818,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	1,503,613	0.02	EUR592,000	Altice France 4.125% 15/1/2029	471,361	0.01
USD1,428,000	Empresas Publicas de Medellin 4.375% 15/2/2031	1,148,362	0.01	EUR952,000	Altice France 4.25% 15/10/2029*	757,080	0.01
USD1,303,000	Oleoducto Central 4% 14/7/2027	1,130,353	0.01	EUR6,484,000	Altice France 5.875% 1/2/2027*	5,901,945	0.07
USD1,590,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	1,363,027	0.02	EUR700,000	Arkema 1.5% 21/1/2171	612,414	0.01
USD1,499,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029*	1,285,018	0.01	EUR3,300,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.875% 16/6/2032	3,194,225	0.03
USD1,951,000	Transportadora de Gas Internacional 5.55% 1/11/2028	1,879,764	0.02	USD800,000	BNP Paribas 6.625% 25/9/2170	774,247	0.01
		32,108,058	0.35	USD800,000	BNP Paribas 7.375% 19/2/2171*	805,871	0.01
EUR2,003,000	Cote d'Ivoire (Ivory Coast) Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/3/2048	1,386,708	0.02	USD1,600,000	BNP Paribas 7.75% 16/2/2171	1,598,000	0.02
EUR725,000	Cyprus Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	574,368	0.01	EUR825,000	Burger King France 5.017% 1/11/2026	790,472	0.01
EUR3,842,000	Denmark Danske Bank 1.5% 2/9/2030	3,469,860	0.04	EUR879,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	736,418	0.01
EUR400,000	Nykredit Realkredit 4.125% 15/4/2171	366,738	0.00	USD800,000	Carrefour 0% 14/6/2023	774,820	0.01
		3,836,598	0.04	EUR1,300,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	487,788	0.01
				EUR1,358,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	770,216	0.01
				EUR700,000	Casino Guichard Perrachon 6.625% 15/1/2026	432,919	0.01
				EUR1,399,000	CGG 7.75% 1/4/2027*	1,240,461	0.01

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR1,344,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	1,182,342	0.01	EUR300,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.468% 27/5/2061	286,901	0.00
EUR1,715,000	CMA CGM 7.5% 15/1/2026	1,777,042	0.02	EUR400,000	iliad 1.5% 14/10/2024	381,602	0.00
USD300,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	235,636	0.00	EUR800,000	iliad 1.875% 11/2/2028	669,877	0.01
USD2,000,000	Danone 2.589% 2/11/2023	1,968,838	0.02	EUR300,000	iliad 2.375% 17/6/2026	279,044	0.00
EUR8,202,000	d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.625% 16/9/2028	6,631,426	0.07	EUR920,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	873,811	0.01
EUR800,000	Electricite de France 2.625% 1/6/2171	593,043	0.01	EUR300,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	277,174	0.00
EUR1,600,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171	1,278,551	0.02	EUR12,306	Korian 0.875% 6/3/2027	545,625	0.01
EUR200,000	Electricite de France 3% 3/12/2170	149,664	0.00	GBP1,800,000	Korian 4.125% 15/6/2171	1,640,009	0.02
EUR4,600,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	3,423,875	0.04	EUR1,100,000	La Financiere Atalian 4% 15/5/2024	1,047,943	0.01
EUR2,100,000	Electricite de France 4% 4/10/2170	1,944,387	0.02	EUR1,436,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	1,371,748	0.02
EUR400,000	Electricite de France 5% 22/1/2171	359,255	0.00	GBP2,570,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	2,856,322	0.03
EUR3,000,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2171*	2,830,219	0.03	EUR1,900,000	La Poste 3.125% 29/1/2171	1,768,332	0.02
GBP2,600,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	2,664,325	0.03	EUR528,000	Loxam 3.25% 14/1/2025	492,102	0.01
EUR3,364,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027*	2,778,414	0.03	EUR2,157,000	Loxam 3.75% 15/7/2026*	1,962,335	0.02
EUR600,000	Faurecia 3.125% 15/6/2026	534,176	0.01	EUR400,000	Loxam 4.25% 15/4/2024*	390,700	0.00
EUR783,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	648,110	0.01	EUR1,306,000	Loxam 4.5% 15/2/2027*	1,195,329	0.01
EUR160,306	FCT Autonoria 2019 1.259% 25/9/2035	157,765	0.00	EUR200,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	168,635	0.00
EUR96,328	FCT Autonoria 2019 1.659% 25/9/2035	94,177	0.00	EUR575,000	Midco GB 7.75% 1/11/2027	554,562	0.01
EUR192,079	FCT Autonoria 2019 2.759% 25/9/2035	187,542	0.00	EUR400,000	Novafives 5% 15/6/2025*	267,995	0.00
EUR160,306	FCT Autonoria 2019 3.759% 25/9/2035	156,226	0.00	EUR1,800,000	Orano 2.75% 8/3/2028	1,623,570	0.02
EUR46,916	FCT E-Carat 10 1.503% 20/12/2028	46,679	0.00	EUR100,000	Orano 3.375% 23/4/2026	96,549	0.00
EUR70,374	FCT E-Carat 10 2.353% 20/12/2028	69,257	0.00	EUR1,712,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	1,422,146	0.02
EUR263,344	FCT Noria 2018-1 1.559% 25/6/2038	258,078	0.00	EUR1,635,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026*	1,454,468	0.02
EUR263,344	FCT Noria 2018-1 2.709% 25/6/2038	256,779	0.00	EUR300,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024	274,099	0.00
EUR278,173	FCT Noria 2021 0.759% 25/10/2049	270,955	0.01	EUR5,400,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	4,756,074	0.05
EUR278,173	FCT Noria 2021 1.159% 25/10/2049	268,185	0.00	EUR500,000	Renault 2.375% 25/5/2026	438,979	0.00
EUR834,519	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	796,717	0.01	EUR900,000	Societe Generale 1% 24/11/2030	792,634	0.01
EUR300,000	FCT Pixel 2021 2.218% 25/2/2038	287,212	0.01	EUR11,900,000	Societe Generale 1.125% 30/6/2031	10,245,196	0.11
EUR1,338,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026	1,181,106	0.01	USD1,600,000	Societe Generale 7.375% 4/4/2171*	1,559,512	0.02
EUR675,000	Goldstory 6.12% 1/3/2026*	627,798	0.01	USD1,800,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171	1,787,798	0.02
				USD1,600,000	Societe Generale 8% 29/3/2171	1,616,696	0.02
				USD200,000	Societe Generale 8% 29/3/2171	202,087	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR1,300,000	Solvay Finance 5.425% 12/11/2170	1,295,293	0.01	EUR2,000,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	1,560,122	0.02
EUR3,889,000	Solvay Finance 5.869% 3/6/2171*	3,913,242	0.04	EUR1,200,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	995,781	0.01
EUR2,700,000	Suez 2.875% 19/4/2171*	2,627,557	0.03	EUR900,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	694,424	0.01
EUR5,900,000	Teleperformance 3.75% 24/6/2029*	5,967,205	0.07	EUR700,000	Douglas 6% 8/4/2026*	576,569	0.01
EUR176,000	Tereos Finance Groupe I 7.5% 30/10/2025	178,601	0.00	EUR700,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	630,825	0.01
EUR1,190,000	TotalEnergies 1.625% 25/1/2171	984,256	0.01	EUR200,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	160,797	0.00
EUR700,000	TotalEnergies 1.75% 4/4/2171	663,545	0.01	EUR8,900,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081	6,206,886	0.07
EUR2,700,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2171	2,554,533	0.03	EUR1,270,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	1,115,687	0.01
EUR1,264,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026*	1,210,625	0.01	EUR660,000	Gruenthal 3.625% 15/11/2026*	612,734	0.01
		121,152,705	1.34	EUR1,638,000	Gruenthal 4.125% 15/5/2028*	1,506,814	0.02
USD2,600,000	Germany Allianz 3.2% 30/4/2171*	1,986,356	0.02	EUR284,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	249,758	0.00
EUR9,300,000	Bayer 2.375% 12/11/2079	8,411,344	0.09	EUR779,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	689,985	0.01
EUR2,343,000	Bayer 3.75% 1/7/2074	2,267,230	0.02	EUR969,715	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	804,681	0.01
EUR8,000,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	7,879,794	0.09	USD200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	178,104	0.00
EUR17,920,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	18,254,544	0.20	EUR10,908,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 7/6/2032*	10,141,281	0.11
EUR1,259,000	Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/2/2027	1,135,011	0.01	EUR2,568,000	LANXESS 4.5% 6/12/2076	2,533,525	0.03
EUR5,032,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	4,551,744	0.05	EUR10,394,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024*	9,601,695	0.11
EUR2,600,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171	2,371,962	0.03	EUR642,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	595,442	0.01
EUR2,800,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	2,335,394	0.03	EUR401,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	340,417	0.01
EUR2,100,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/4/2171*	1,913,130	0.02	EUR1,781,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	1,535,883	0.02
EUR2,995,000	Deutsche Bahn Finance 1.125% 29/5/2051	1,948,777	0.02	EUR1,144,000	PCF 4.75% 15/4/2026	949,969	0.01
EUR2,700,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2028	2,524,413	0.03	EUR2,200,000	ProGroup 3% 31/3/2026*	1,882,119	0.02
EUR2,300,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	2,085,503	0.02	EUR200,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.723% 15/9/2030	195,073	0.00
EUR2,200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/4/2171	1,732,476	0.02	EUR400,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.923% 15/9/2030	384,911	0.01
EUR200,000	Deutsche Bank 6.75% 30/4/2171	178,927	0.00	EUR100,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 1.323% 15/9/2030	95,266	0.00
EUR11,900,641	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026*	14,947,451	0.17	EUR1,539,000	Renk 5.75% 15/7/2025	1,446,575	0.02
EUR500,000	Deutsche Lufthansa 1.625% 16/11/2023	484,719	0.01	EUR2,550,000	RWE 2.75% 24/5/2030	2,418,378	0.02
EUR1,300,000	Deutsche Lufthansa 2% 14/7/2024	1,239,948	0.01	EUR467,000	Schenck Process 5.375% 15/6/2023	454,201	0.00
EUR1,800,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	1,459,655	0.02	EUR565,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	523,088	0.01
				EUR1,281,871	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026*	1,205,388	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR766,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	654,499	0.00	USD500,000	Adani Transmission Step-One 4% 3/8/2026	470,505	0.00
EUR952,000	thyssenkrupp 1.875% 6/3/2023	934,576	0.01	USD400,000	Bharti Airtel 3.25% 3/6/2031*	346,818	0.00
EUR95,000	thyssenkrupp 2.5% 25/2/2025*	89,143	0.00	USD375,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026	348,281	0.01
EUR3,017,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024*	2,922,137	0.03	USD400,000	Oil India 5.125% 4/2/2029*	394,260	0.00
EUR1,260,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	1,086,197	0.01	USD400,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	379,583	0.01
EUR2,719,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,416,628	0.03	USD285,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023*	280,012	0.00
EUR1,652,000	TK Elevator Midco 4.75% 15/7/2027	1,580,464	0.02	USD445,000	Summit Digitel Infrastructure 2.875% 12/8/2031	346,370	0.00
EUR5,200,000	Volkswagen Leasing 0.625% 19/7/2029	4,175,604	0.05			3,198,424	0.03
EUR1,600,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	1,284,169	0.01	USD690,000	Indonesia Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	646,875	0.01
EUR400,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	305,830	0.00	USD1,360,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	1,326,000	0.01
EUR800,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	660,669	0.01	USD600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050	496,500	0.01
EUR2,200,000	ZF Finance 3% 21/9/2025*	2,003,754	0.02			2,469,375	0.03
EUR5,900,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028*	4,841,560	0.05	EUR5,490,000	International European Union 0.7% 6/7/2051	3,531,394	0.04
		150,949,986	1.68				
USD1,489,000	Ghana Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	597,461	0.01	GBP999,626	Ireland Agora UK 2021 2.787% 22/7/2031	1,109,329	0.01
EUR2,820,000	Greece Hellenic Republic Government Bond 0% 12/2/2026	2,541,605	0.03	EUR2,900,000	AIB 1.875% 19/11/2029	2,682,292	0.03
EUR5,548,000	Hellenic Republic Government Bond 1.875% 24/1/2052*	3,283,722	0.03	EUR4,675,000	AIB 2.875% 30/5/2031	4,278,954	0.05
EUR1,549,000	Public Power 3.375% 31/7/2028	1,239,633	0.01	EUR1,000,000	AIB 5.25% 9/4/2171	920,897	0.01
EUR480,000	Public Power 3.875% 30/3/2026	427,015	0.01	EUR5,149,000	AIB 6.25% 23/12/2170	4,909,111	0.05
		7,491,975	0.08	EUR800,000	AlbaCore EURO CLO I 5.962% 18/10/2034	675,685	0.01
USD111,822	Guernsey Doric Nimrod Air Alpha 2013-1 Class A Pass Through Trust 5.25% 30/5/2025	110,199	0.00	EUR2,680,000	Alme Loan Funding V 5.41% 15/7/2031	2,339,999	0.03
USD847,000	Hong Kong Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	808,004	0.01	EUR838,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 1.6% 15/4/2034	795,669	0.01
USD402,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171	392,374	0.00	EUR180,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 6.45% 15/4/2034	160,596	0.00
USD941,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	61,165	0.00	EUR200,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 5.855% 25/4/2034	171,432	0.00
USD680,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025	44,200	0.00	EUR1,000,000	Aqueduct European CLO 5-2020 2.047% 20/4/2034	919,071	0.01
USD490,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	31,850	0.00	EUR400,000	ARBOUR CLO VIII 6.11% 15/10/2034	342,832	0.00
		1,337,593	0.01	EUR1,200,000	Ares European CLO VII 1.5% 15/10/2030	1,151,076	0.01
USD699,000	India Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	632,595	0.01	EUR250,000	Ares European CLO VII 5.26% 15/10/2030	218,299	0.00
				EUR405,000	Ares European CLO VIII 3.802% 17/4/2032	382,095	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR2,150,000	Ares European CLO X 2.8% 15/10/2031	1,945,035	0.02	EUR800,000	Cairn CLO XIV 6.348% 29/10/2034	685,037	0.01
EUR858,000	Ares European CLO XII 1.747% 20/4/2032	816,587	0.01	EUR300,000	Capital Four CLO II 5.91% 15/1/2034	257,755	0.00
EUR875,000	Ares European CLO XII 3.047% 20/4/2032	799,097	0.01	EUR582,000	Capital Four CLO III 6.06% 15/10/2034	495,261	0.01
EUR2,100,000	Armada Euro CLO III 3.3% 15/7/2031	1,962,718	0.02	EUR650,000	CIFC European Funding CLO I 5.86% 15/7/2032	565,643	0.01
USD3,778,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	3,485,205	0.04	EUR400,000	CIFC European Funding CLO II 1.6% 15/4/2033	379,145	0.00
GBP1,906,199	Atom Mortgage 3.487% 22/7/2031	2,112,128	0.02	EUR500,000	CIFC European Funding CLO III 2.5% 15/1/2034	476,276	0.01
GBP2,158,089	Atom Mortgage 4.387% 22/7/2031	2,293,402	0.03	EUR200,000	CIFC European Funding CLO III 5.61% 15/1/2034	170,672	0.00
EUR300,000	Aurium CLO II 6.08% 22/6/2034	255,401	0.00	EUR1,580,000	Clontarf Park CLO 3.302% 5/8/2030	1,498,940	0.02
EUR550,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	239,010	0.00	EUR539,000	Contego CLO IX 6.155% 24/1/2034	460,494	0.01
EUR150,000	Avoca CLO XIV 4.7% 12/1/2031	126,298	0.00	EUR800,000	Contego CLO VIII 6.205% 25/1/2034	691,273	0.01
EUR380,000	Avoca CLO XV 4.13% 15/4/2031	321,013	0.00	EUR330,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 1.691% 22/2/2034	306,982	0.00
EUR350,000	Avoca CLO XVIII 1.75% 15/4/2031	331,329	0.00	EUR400,000	CVC Cordatus Loan Fund V 1.542% 21/7/2030	384,207	0.00
EUR270,000	Avoca CLO XX 5.75% 15/7/2032	235,535	0.00	EUR400,000	CVC Cordatus Loan Fund XIX 3.8% 23/12/2033	372,744	0.00
EUR290,000	Avoca CLO XXII 1.3% 15/4/2035	267,285	0.00	EUR930,000	CVC Cordatus Loan Fund XVII 6.453% 18/11/2033	805,243	0.01
EUR280,000	Avoca CLO XXII 2.9% 15/4/2035	248,204	0.00	EUR522,000	CVC Cordatus Loan Fund XVIII 6.298% 29/7/2034	444,988	0.01
EUR280,000	Avoca CLO XXII 5.23% 15/4/2035	232,138	0.00	EUR1,550,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 3% 22/6/2034	1,396,462	0.02
EUR400,000	Avoca CLO XXII 5.23% 15/4/2035	331,626	0.00	EUR158,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.61% 22/6/2034	132,123	0.00
EUR1,000,000	Avoca CLO XXIII 3.05% 15/4/2034	913,707	0.01	EUR840,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.61% 22/6/2034	702,425	0.01
EUR1,020,000	Avoca CLO XXV 6.14% 15/10/2034	891,476	0.01	EUR480,000	CVC Cordatus Loan Fund XXI 5.93% 22/9/2034	404,729	0.01
EUR2,850,000	Bank of Ireland 1.375% 11/8/2031*	2,435,191	0.03	EUR250,000	Dartry Park CLO 3.562% 28/1/2034	231,271	0.00
GBP2,000,000	Bank of Ireland 3.125% 19/9/2027	2,323,151	0.02	EUR200,000	eircom Finance 1.75% 1/11/2024	192,740	0.00
EUR300,000	BBAM European CLO I 6.035% 22/7/2034	255,836	0.00	EUR250,000	Euro-Galaxy III CLO 2.495% 24/4/2034	237,457	0.00
EUR800,000	BBAM European CLO II 6.11% 15/10/2034	683,295	0.01	EUR510,000	Euro-Galaxy III CLO 3.395% 24/4/2034	477,001	0.01
EUR701,299	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	592,145	0.01	EUR1,210,000	Euro-Galaxy V CLO 6.141% 15/2/2034	1,042,718	0.01
EUR800,000	Bilbao CLO II 6.361% 20/8/2035	680,637	0.01	EUR593,000	Fair Oaks Loan Funding III 6.11% 15/10/2034	503,663	0.01
EUR300,000	BlueMountain 2021-1 CLO 5.41% 15/4/2034	249,732	0.00	EUR1,510,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 3.6% 15/10/2034	1,407,319	0.02
EUR250,000	BlueMountain Euro 2021-2 CLO 1.75% 15/10/2035	237,359	0.00				
EUR900,000	BlueMountain Fuji CLO III 2.9% 15/1/2031	830,960	0.01				
EUR800,000	BlueMountain Fuji CLO IV 6.678% 25/2/2034	697,277	0.01				
EUR500,000	BlueMountain Fuji CLO V 2.45% 15/1/2033	470,258	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP460,221	Frost CMBS 2021-1 3.043% 20/11/2033	522,513	0.01	EUR188,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5.522% 17/4/2034	158,310	0.00
EUR800,000	Glencore Capital Finance 1.25% 1/3/2033	583,135	0.01	EUR699,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 6.06% 15/4/2034	599,360	0.01
EUR260,000	Harvest CLO XIX 2.55% 14/4/2031	239,174	0.00	EUR120,000	North Westerly VII ESG CLO 5.981% 15/5/2034	100,406	0.00
EUR700,000	Harvest CLO XVIII 1.2% 15/10/2030	666,158	0.01	EUR250,000	Northwoods Capital 19 Euro 2.5% 25/11/2033	240,596	0.00
EUR390,000	Harvest CLO XXIII 3.047% 20/10/2032	359,370	0.00	EUR300,000	Northwoods Capital 21 Euro 6.185% 22/7/2034	257,596	0.00
EUR714,793	Haus European Loan Conduit No 39 0.917% 28/7/2051	689,607	0.01	EUR200,000	Northwoods Capital 23 Euro 6.21% 15/3/2034	175,905	0.00
EUR210,939	Haus European Loan Conduit No 39 1.367% 28/7/2051	199,065	0.00	EUR425,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 1.942% 21/1/2035	407,273	0.01
EUR840,757	Haus European Loan Conduit No 39 1.667% 28/7/2051	771,130	0.01	EUR450,000	OAK Hill European Credit Partners VI 1.247% 20/1/2032	427,639	0.01
EUR1,977,429	Haus European Loan Conduit No 39 2.267% 28/7/2051	1,811,472	0.02	EUR800,000	OCP Euro CLO 2017-2 1.35% 15/1/2032	765,267	0.01
EUR130,000	Henley CLO IV 1.495% 25/4/2034	120,651	0.00	EUR250,000	OCP Euro CLO 2019-3 2.347% 20/4/2033	235,154	0.00
EUR250,000	Henley CLO IV 3.145% 25/4/2034	225,385	0.00	EUR250,000	OCP Euro CLO 2019-3 3.347% 20/4/2033	235,648	0.00
EUR300,000	Henley CLO IV 5.395% 25/4/2034	246,472	0.00	EUR200,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.067% 20/4/2033	172,674	0.00
EUR385,000	Invesco Euro CLO 5.99% 15/7/2034	331,164	0.00	EUR1,128,144	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	1,133,449	0.01
EUR450,000	Invesco Euro CLO III 1.75% 15/7/2032	430,552	0.01	EUR1,354,717	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	1,338,359	0.02
EUR229,414	Invesco Euro CLO III 8.07% 15/7/2032	199,840	0.00	EUR650,000	Penta CLO 11 2.45% 15/11/2034	633,131	0.01
EUR625,000	Invesco Euro CLO IV 1.7% 15/4/2033	590,853	0.01	EUR470,000	Penta CLO 11 4.8% 15/11/2034	450,443	0.01
EUR450,000	Invesco Euro CLO V 3.8% 15/1/2034	426,330	0.01	EUR500,000	Penta CLO 6 1.845% 25/7/2034	468,077	0.01
EUR200,000	Invesco Euro CLO V 5.81% 15/1/2034	173,379	0.00	EUR500,000	Penta CLO 6 2.445% 25/7/2034	468,625	0.01
EUR573,428	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.089% 17/8/2033	547,379	0.01	EUR930,000	Penta CLO 8 5.93% 15/1/2034	895,561	0.01
EUR349,434	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.389% 17/8/2033	331,375	0.00	EUR1,750,000	Penta CLO 9 3.245% 25/7/2036	1,567,714	0.02
EUR1,349,951	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.739% 17/8/2033	1,270,041	0.01	USD2,232,800	Prodigy Finance CM2021-1 3.694% 25/7/2051	2,182,836	0.02
EUR1,045,316	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.239% 17/8/2033	1,020,406	0.01	USD1,210,000	Prodigy Finance CM2021-1 4.944% 25/7/2051	1,215,860	0.01
EUR938,803	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	895,440	0.01	USD710,000	Prodigy Finance CM2021-1 6.194% 25/7/2051	702,181	0.01
EUR1,060,777	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	981,642	0.01	USD480,000	Prodigy Finance CM2021-1 8.344% 25/7/2051	482,516	0.01
EUR1,160,000	Madison Park Euro Funding XIV 3.6% 15/7/2032	1,108,457	0.01	EUR400,000	Providus CLO III 6.262% 18/7/2034	353,070	0.00
EUR1,250,000	Madison Park Euro Funding XVI 3.2% 25/5/2034	1,137,294	0.01	EUR171,000	Providus CLO V 5.611% 15/2/2035	139,497	0.00
EUR1,050,000	Man GLG Euro CLO 3.5% 15/10/2032	992,605	0.01				
EUR150,000	Marino Park CLO 5.672% 16/1/2034	130,884	0.00				

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR800,000	Providus Clo VI 6.501% 20/5/2034	683,237	0.01	GBP536,063	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	581,753	0.01
EUR443,625	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	434,916	0.01	GBP546,983	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	587,939	0.01
EUR321,750	River Green Finance 2020 1.472% 22/1/2032	309,243	0.00	GBP553,888	Taurus 2021-4 UK 2.643% 17/8/2031	620,456	0.01
EUR1,339,000	Rockfield Park CLO 5.952% 16/7/2034	1,148,458	0.01	GBP5,295,359	Taurus 2021-4 UK 3.443% 17/8/2031	5,734,523	0.06
EUR2,657,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 1.85% 20/12/2031	2,549,394	0.03	GBP1,756,595	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	1,866,142	0.02
EUR710,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 2.47% 20/12/2031	669,031	0.01	GBP2,057,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	2,034,010	0.03
EUR1,300,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 5.36% 20/12/2031	1,124,994	0.01	EUR250,000	Voya Euro CLO II 1.67% 15/7/2035	237,713	0.00
EUR2,480,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 1.647% 20/1/2033	2,346,591	0.03	EUR500,000	Voya Euro CLO II 2.15% 15/7/2035	460,198	0.01
EUR300,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 6.007% 20/4/2034	259,527	0.00	EUR446,000	Voya Euro CLO II 6.02% 15/7/2035	380,238	0.00
EUR976,000	RRE 5 Loan Management 1.75% 15/1/2037	927,897	0.01	EUR439,000	Voya Euro CLO III 1.65% 15/4/2033	413,358	0.01
EUR700,000	RRE 6 Loan Management 6.25% 15/4/2035	619,010	0.01	EUR840,000	Voya Euro CLO V 3.1% 15/4/2035	760,571	0.01
EUR430,000	RRE 9 Loan Management 1.7% 15/10/2036	401,673	0.00			137,856,786	1.54
GBP2,751,882	Scorpio European Loan Conduit No. 34 3.913% 17/5/2029	3,180,457	0.04	USD1,085,000	Isle of Man AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	929,807	0.01
EUR700,000	Sound Point Euro CLO II Funding 6.382% 26/1/2036	612,970	0.01		Italy		
EUR250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 2.3% 15/4/2033	232,633	0.00	EUR675,000	ASTM 1.5% 25/1/2030*	535,151	0.01
EUR300,000	Sound Point Euro CLO V Funding 5.985% 25/7/2035	251,049	0.00	EUR500,000	ASTM 2.375% 25/11/2033	376,717	0.00
EUR500,000	St Paul's CLO X 3.875% 22/4/2035	470,273	0.01	EUR321,000	Autoflorence 2 0.796% 24/12/2044	307,602	0.00
EUR1,350,000	St Paul's CLO XII 1.6% 15/4/2033	1,275,735	0.01	EUR414,000	Autoflorence 2 1.196% 24/12/2044	388,437	0.01
EUR2,020,000	St Paul's CLO XII 3.2% 15/4/2033	1,881,077	0.02	EUR222,000	Autoflorence 2 2.396% 24/12/2044	210,045	0.00
EUR650,000	Sutton Park CLO 2.021% 15/11/2031	626,454	0.01	EUR1,781,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 1.875% 9/1/2026*	1,456,844	0.02
EUR750,000	Sutton Park CLO 2.671% 15/11/2031	712,029	0.01	EUR1,100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/4/2025	946,430	0.01
EUR357,825	Taurus 2019-1 FR 1.717% 2/2/2031	348,643	0.00	EUR200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.625% 24/9/2024	181,080	0.00
EUR382,717	Taurus 2019-1 FR 2.217% 2/2/2031	369,527	0.00	EUR1,600,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,327,572	0.02
GBP3,206,283	Taurus 2019-2 UK 3.613% 17/11/2029	3,662,525	0.04	EUR400,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	353,652	0.00
GBP1,887,447	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	2,147,894	0.02	EUR1,350,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032*	1,117,931	0.01
GBP879,540	Taurus 2021-1 UK 2.993% 17/5/2031	971,062	0.01	EUR294,000	Banco BPM 5% 14/9/2030*	282,037	0.00
				EUR137,000	Brignole 2021 0.846% 24/7/2036	132,194	0.00
				EUR100,000	Brignole 2021 1.646% 24/7/2036	95,376	0.00
				EUR5,978,852	Cassia 2022-1 2.891% 22/5/2034	5,809,462	0.07
				EUR2,857,839	Cassia 2022-1 3.891% 22/5/2034	2,860,314	0.03
				EUR1,698,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028*	1,645,392	0.02
				EUR2,212,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026*	2,052,957	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR406,155	Diocle 3.875% 30/6/2026	404,390	0.00	EUR4,000,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	3,371,452	0.04
EUR1,719,000	doValue 3.375% 31/7/2026*	1,492,340	0.02	EUR300,000	UniCredit 4.875% 20/2/2029	297,203	0.00
EUR400,000	doValue 5% 4/8/2025	385,470	0.00	EUR1,200,000	UniCredit 5.375% 3/6/2171*	1,030,944	0.01
EUR5,554,000	Enel 1.375% 8/9/2170	4,400,557	0.05	EUR2,200,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170	2,121,164	0.02
EUR849,000	Enel 3.375% 24/11/2170*	761,684	0.01	EUR1,600,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	1,537,462	0.02
EUR2,023,000	Eni 2% 11/5/2171	1,666,658	0.02	EUR475,000	Unipol Gruppo 3.25% 23/9/2030	431,153	0.01
EUR6,200,000	Eni 2.625% 13/1/2171	5,622,422	0.06	EUR215,000	Verde Bidco 4.625% 1/10/2026	181,390	0.00
EUR500,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2026	497,099	0.01			67,952,577	0.75
EUR300,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	263,000	0.00	USD553,557	Jamaica Digicel International Finance /Digicel international 8% 31/12/2026	361,196	0.00
EUR700,000	Gamma Bidco 5.125% 15/7/2025*	660,171	0.01	USD1,386,646	Digicel International Finance /Digicel international 8.75% 25/5/2024	1,316,239	0.02
EUR2,070,000	Hera 2.5% 25/5/2029	1,935,394	0.02	USD815,040	Digicel International Finance /Digicel international 13% 31/12/2025	679,540	0.01
EUR454,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	376,035	0.01			2,356,975	0.03
EUR531,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	489,201	0.00	JPY200,000,000	Japan Medipal 0% 7/10/2022	1,445,013	0.02
GBP350,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	345,544	0.00	USD2,256,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.341% 19/1/2028	2,031,335	0.02
EUR500,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2171	411,052	0.01	USD3,000,000	Mizuho Financial 3.261% 22/5/2030	2,675,363	0.03
EUR400,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 4/3/2029*	405,675	0.00	USD2,205,000	Nomura 5.099% 3/7/2025	2,223,352	0.03
EUR2,550,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/3/2171*	2,020,151	0.02	EUR1,634,000	Rakuten 4.25% 22/4/2171	1,082,665	0.01
EUR1,773,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 20/6/2171	1,652,926	0.02	EUR2,288,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	2,096,459	0.02
EUR800,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170*	683,294	0.01	EUR1,700,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	1,358,060	0.02
EUR2,527,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171*	2,450,666	0.03	EUR1,950,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	1,717,013	0.02
EUR185,000	Leather 2 4.5% 30/9/2028	144,326	0.00	EUR2,947,000	SoftBank 4% 19/9/2029	2,209,492	0.03
EUR1,800,000	Nexi 0% 24/2/2028	1,340,263	0.01	EUR400,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	370,726	0.00
EUR1,625,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	1,180,665	0.01	USD300,000	SoftBank 4.75% 19/9/2024	282,750	0.00
EUR312,030	Progetto Quinto 0.469% 27/10/2036	308,775	0.00	EUR1,281,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	1,174,632	0.01
EUR599,000	Red & Black Auto Italy 2.935% 28/12/2031	575,490	0.01	EUR3,200,000	SoftBank 5% 15/4/2028	2,667,197	0.03
EUR2,681,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	2,418,057	0.03	USD300,000	SoftBank 6% 30/7/2025	285,750	0.00
EUR1,132,000	TeamSystem 3.75% 15/2/2028*	1,057,245	0.01	USD3,791,000	SoftBank 6% 19/1/2171*	3,514,560	0.04
EUR1,843,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	1,378,549	0.02	USD2,487,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	2,152,027	0.02
EUR699,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	664,854	0.01				
EUR400,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	369,619	0.01				
EUR200,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	189,583	0.00				
EUR200,000	Telecom Italia 3.25% 16/1/2023	199,464	0.00				
EUR1,254,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024*	1,241,305	0.01				
EUR1,000,000	UniCredit 2% 23/9/2029	910,692	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR174,000	Takeda Pharmaceutical 2% 9/7/2040	134,697	0.00	EUR400,000	Aroundtown 3.375% 23/12/2170	316,636	0.01
USD1,718,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	1,445,530	0.02	GBP1,381,000	Aroundtown 4.75% 25/6/2171*	1,292,527	0.02
USD1,139,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	846,863	0.01	USD1,897,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	908,725	0.01
USD3,600,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	3,662,098	0.04	EUR3,927,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/8/2041	2,526,974	0.03
		33,375,582	0.37	EUR452,000	BK LC Lux Fincol 5.25% 30/4/2029	389,195	0.01
	Jersey			EUR528,000	BL Consumer Credit 2021 1.159% 25/9/2038	512,905	0.01
USD1,508,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	956,682	0.01	EUR681,000	BL Consumer Credit 2021 1.709% 25/9/2038	645,475	0.01
USD2,835,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	2,704,685	0.03	EUR356,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2038	334,864	0.00
EUR500,000	Avis Budget Finance 4.125% 15/11/2024*	490,801	0.01	EUR1,070,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	944,671	0.01
EUR600,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026	566,194	0.01	GBP2,134,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	2,124,406	0.02
GBP392,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	410,244	0.00	EUR1,489,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	1,258,017	0.01
GBP457,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	500,381	0.01	EUR1,965,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	1,823,421	0.02
GBP400,000	CPUK Finance 6.5% 28/8/2026	438,068	0.01	EUR1,403,679	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023	1,383,374	0.02
GBP4,051,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	4,095,196	0.05	USD1,197,000	CSN Resources 5.875% 8/4/2032	993,510	0.01
USD800,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	674,778	0.01	EUR1,097,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	925,191	0.01
GBP3,105,000	Heathrow Funding 2.625% 16/3/2028	3,067,896	0.03	EUR650,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	496,362	0.01
GBP1,300,000	Heathrow Funding 2.75% 13/10/2031	1,306,922	0.01	USD548,796	Dragon Aviation Finance Luxembourg 4% 28/11/2022	549,822	0.01
GBP1,600,000	Intu Jersey 2 2.875% 1/11/2022	376,115	0.00	USD7,193,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	5,844,313	0.06
GBP1,769,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	1,829,636	0.02	EUR1,400,000	Eliott Capital 0% 30/12/2022	1,394,259	0.02
		17,417,598	0.20	EUR2,300,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	1,769,724	0.02
	Luxembourg			EUR400,000	FACT Master 0.953% 20/7/2028	385,847	0.01
EUR400,000	ADLER 2.25% 14/1/2029*	211,727	0.00	EUR500,000	FACT SA/LU 0.873% 20/11/2025	497,384	0.01
EUR2,100,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	1,171,927	0.01	EUR3,949,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025*	3,507,532	0.04
EUR4,800,000	ADLER 3.25% 5/8/2025*	2,881,481	0.03	GBP1,814,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	1,871,724	0.02
EUR1,877,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	1,524,227	0.02	EUR2,873,298	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	2,851,623	0.03
GBP883,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	839,269	0.01	EUR1,044,835	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	1,021,355	0.01
EUR1,922,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	1,742,025	0.02	USD765,000	GOL Equity Finance 3.75% 15/7/2024	484,614	0.00
EUR300,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	240,058	0.00				
EUR2,156,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	1,752,289	0.02				
EUR438,000	Altice France 8% 15/5/2027	360,095	0.00				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,788,000	GoI Finance 7% 31/1/2025	1,095,731	0.01	EUR2,700,000	Traton Finance Luxembourg 1.25% 24/3/2033*	1,965,164	0.02
EUR200,000	Hanesbrands Finance Luxembourg 3.5% 15/6/2024	190,932	0.00			103,254,068	1.15
EUR2,111,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	1,548,273	0.02	USD2,350,000	Malaysia Cindai Capital 0% 8/2/2023	2,313,575	0.03
USD1,280,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028	1,041,126	0.01	USD500,000	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19/10/2026	475,470	0.01
USD4,039,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	3,921,263	0.04			2,789,045	0.04
EUR1,015,702	LHMC Finco 2 7.25% 2/10/2025	874,266	0.01	USD530,000	Marshall Islands Danaos 8.5% 1/3/2028	532,316	0.00
EUR2,800,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	2,739,580	0.03	USD1,016,663	Mauritius Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026	655,748	0.01
EUR200,000	Lincoln Financing 3.875% 1/4/2024	198,980	0.00	USD303,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	202,380	0.00
EUR395,000	Lion/Polaris Lux 4 4% 1/7/2026*	368,661	0.00	USD333,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	301,365	0.00
EUR500,000	Lune 5.625% 15/11/2028	423,722	0.00	USD200,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025*	183,000	0.00
EUR1,235,000	Matterhorn Telecom 4% 15/11/2027	1,094,126	0.01	USD2,110,000	HTA 7% 18/12/2025	1,991,882	0.02
USD2,909,000	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	2,443,560	0.03	USD292,000	India Green Power 4% 22/2/2027	234,330	0.01
USD1,620,000	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026	1,592,201	0.02	USD481,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	463,332	0.01
EUR2,048,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025*	1,934,637	0.02	USD257,000	UPL 5.25% 27/11/2170*	191,736	0.00
USD699,000	Movida Europe 5.25% 8/2/2031	572,238	0.01			4,223,773	0.05
USD917,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026	817,354	0.01	USD2,986,000	Mexico Axtel 6.375% 14/11/2024	2,306,028	0.03
USD2,064,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024*	1,950,480	0.02	USD1,735,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	1,507,281	0.02
EUR400,000	Rossini 4.142% 30/10/2025	391,613	0.00	USD1,373,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171*	1,192,794	0.01
EUR4,230,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	4,231,823	0.05	USD1,580,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	1,350,687	0.02
EUR11,678,000	SES 2.875% 27/8/2171	9,619,224	0.11	USD1,373,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	1,173,730	0.01
EUR5,140,000	SES 3.5% 14/1/2029	4,819,258	0.05	USD1,373,000	Banco Mercantil del Norte 6.75% 27/9/2170*	1,328,103	0.02
EUR1,700,000	SES 5.625% 29/1/2171*	1,663,657	0.02	USD909,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	718,110	0.01
EUR300,000	Silver Arrow Compartment 10 1.323% 15/3/2027	299,512	0.00	USD913,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	715,889	0.00
EUR300,000	Silver Arrow Compartment 10 2.573% 15/3/2027	299,793	0.00	EUR998,000	Cemex 3.125% 19/3/2026*	961,084	0.01
USD1,903,000	Simpar Europe 5.2% 26/1/2031	1,553,338	0.02	USD623,000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	674,002	0.01
EUR1,079,461	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	934,892	0.01	USD926,000	Industrias Penoles 4.75% 6/8/2050*	746,009	0.01
EUR5,814,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	5,373,258	0.06	USD926,000	Industrias Penoles 5.65% 12/9/2049	845,401	0.01
USD973,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	814,236	0.01	USD1,207,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031	917,030	0.01
EUR673,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033*	703,622	0.01	MXN184,000,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	8,856,022	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
MXN233,600,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	11,036,156	0.12	EUR724,820	Dutch Property Finance 2021-2 0.912% 28/4/2059	714,297	0.01
MXV65,903	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	2,527,397	0.03	EUR820,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.012% 28/4/2059	768,661	0.01
USD1,303,000	Minera Mexico de 4.5% 26/1/2050	1,024,614	0.01	EUR504,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.262% 28/4/2059	458,058	0.00
USD1,207,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	922,751	0.01	USD1,215,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	1,216,005	0.01
USD2,856,000	Operadora de Servicios Mega de Sofom ER 8.25% 11/2/2025	1,696,500	0.02	EUR1,311,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	1,042,694	0.01
USD926,000	Orbia Advance 5.5% 15/1/2048	796,344	0.01	EUR800,000	Ferrovial Netherlands 2.124% 14/5/2171	670,769	0.01
USD926,000	Orbia Advance 5.875% 17/9/2044	842,079	0.01	EUR3,000,000	IMCD 2.125% 31/3/2027*	2,716,230	0.03
USD1,303,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/6/2044	778,543	0.01	EUR4,400,000	ING Groep 1% 13/11/2030	3,906,443	0.05
USD19,301,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	15,023,898	0.17	EUR2,000,000	ING Groep 1.25% 16/2/2027	1,850,797	0.02
USD1,776,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	1,114,262	0.01	USD296,000	ING Groep 1.4% 1/7/2026	267,880	0.00
USD1,383,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025*	1,345,521	0.01	USD1,968,000	ING Groep 3.869% 28/3/2026	1,917,922	0.02
MXN62,256,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	2,810,690	0.03	USD676,000	ING Groep 4.625% 6/1/2026	673,358	0.01
USD7,694,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	7,088,117	0.08	EUR1,043,000	Intertrust 3.375% 15/11/2025*	1,044,076	0.01
USD244,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026*	232,877	0.00	EUR413,000	IPD 3 5.5% 1/12/2025	375,583	0.01
USD551,000	Trust Fibra Uno 6.39% 15/1/2050	449,884	0.01	EUR202,000	Jubilee Place 1.602% 17/1/2059	180,262	0.00
		70,981,803	0.80	EUR1,300,000	Koninklijke KPN 2% 8/2/2171	1,214,788	0.01
	Mongolia			EUR527,000	Louis Dreyfus Finance 1.625% 28/4/2028	444,464	0.01
USD837,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026*	773,179	0.01	USD4,013,000	LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024	4,105,186	0.05
EUR1,100,000	Netherlands Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	948,609	0.01	EUR74,812	Magoi 2019 1.385% 27/7/2039	72,670	0.00
EUR900,000	Ashland Services 2% 30/1/2028	768,389	0.01	EUR37,497	Magoi 2019 1.785% 27/7/2039	37,159	0.00
EUR4,200,000	ATF Netherlands 3.75% 20/1/2171*	3,913,776	0.04	EUR37,498	Magoi 2019 2.585% 27/7/2039	37,351	0.00
EUR500,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025*	475,065	0.01	USD200,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	88,970	0.00
USD854,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	867,134	0.01	USD207,000	Metinvest 7.75% 17/10/2029	90,002	0.00
USD978,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	993,042	0.01	USD606,000	Metinvest 8.5% 23/4/2026	270,382	0.00
EUR800,000	Cooperatieve Rabobank 4.625% 29/12/2170	745,921	0.01	USD485,000	Metinvest 8.5% 23/4/2026	216,395	0.00
EUR683,936	Domi 2021-1 0.349% 15/6/2053	673,326	0.01	USD227,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026	202,096	0.00
EUR290,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.562% 28/1/2058	281,263	0.00	USD450,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	373,665	0.00
EUR740,000	Dutch Property Finance 2021-1 1.312% 28/7/2058	706,797	0.01	EUR1,500,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	1,177,632	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR200,000	Naturgy Finance 3.375% 24/4/2171	187,331	0.00	EUR2,420,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027*	2,129,428	0.02
EUR400,000	Naturgy Finance 4.125% 18/11/2170	397,271	0.01	EUR887,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	735,720	0.01
EUR133,000	Nobel Bidco 3.125% 15/6/2028	93,210	0.00	EUR4,037,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	3,888,226	0.04
USD946,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	644,114	0.01	EUR660,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	654,893	0.01
USD3,862,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.875% 18/6/2026	3,747,347	0.04	EUR854,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	728,447	0.01
USD1,300,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,234,188	0.01	EUR1,000,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	948,478	0.01
EUR601,200	OCI 3.625% 15/10/2025	602,860	0.01	USD977,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	939,571	0.01
EUR858,000	OI European 2.875% 15/2/2025	792,769	0.01	EUR1,400,000	United 3.625% 15/2/2028	1,107,177	0.01
EUR220,000	OI European 3.125% 15/11/2024	209,786	0.00	EUR3,279,000	United 4% 15/11/2027	2,652,739	0.03
EUR900,000	Phoenix PIB Dutch Finance 2.375% 5/8/2025	848,111	0.01	EUR1,431,000	United 4.625% 15/8/2028	1,173,668	0.01
EUR664,000	Q-Park I 1.5% 1/3/2025*	605,836	0.01	EUR4,457,000	United 4.875% 1/7/2024	4,218,139	0.05
EUR447,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	371,608	0.00	EUR596,000	United 5.142% 1/2/2029	538,229	0.01
EUR652,000	Q-Park I 2.62% 1/3/2026*	590,999	0.01	EUR3,100,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025*	2,731,967	0.03
EUR5,943,000	Repsol International Finance 2.5% 22/3/2171	4,979,407	0.05	EUR9,640,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	7,441,719	0.08
EUR658,000	Repsol International Finance 3.75% 11/6/2171	608,089	0.01	USD252,000	Vivo Energy Investments 5.125% 24/9/2027	236,628	0.00
EUR600,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170*	526,877	0.00	EUR1,400,000	Volkswagen International Finance 2.7% 14/12/2170*	1,384,847	0.02
EUR1,170,000	Stellantis 3.375% 7/7/2023	1,179,698	0.01	EUR7,900,000	Volkswagen International Finance 3.375% 27/6/2171	7,582,058	0.09
EUR272,769	Summer BidCo 9% 15/11/2025	222,565	0.00	EUR1,900,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2171	1,789,507	0.02
EUR581,510	Summer BidCo 9% 15/11/2025	473,960	0.01	EUR900,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170*	783,873	0.01
EUR6,300,000	Telefonica Europe 2.376% 12/5/2171	4,719,851	0.05	EUR200,000	Volkswagen International Finance 4.375% 28/3/2171	168,701	0.00
EUR1,800,000	Telefonica Europe 2.625% 7/6/2171	1,766,961	0.02	EUR849,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	668,629	0.01
EUR2,900,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	2,794,048	0.03	USD350,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	285,805	0.00
EUR1,400,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	1,265,445	0.02	EUR4,600,000	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/9/2025	4,231,922	0.05
EUR2,800,000	Telefonica Europe 4.375% 14/3/2171	2,689,158	0.03	EUR3,000,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	2,546,853	0.03
EUR800,000	Telefonica Europe 5.875% 31/3/2171*	803,386	0.01				
EUR1,200,000	TenneT 2.374% 22/10/2170	1,132,988	0.01				
EUR308,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.25% 31/3/2023	301,417	0.00				
EUR300,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	223,611	0.00				
EUR1,100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	895,912	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR9,900,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/7/2171	7,881,320	0.09	EUR1,900,000	EDP - Energias de Portugal 1.7% 20/7/2080	1,710,737	0.02
EUR400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	339,732	0.00	EUR1,000,000	EDP - Energias de Portugal 1.875% 2/8/2081	853,868	0.01
EUR500,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	398,642	0.01	EUR1,000,000	EDP - Energias de Portugal 4.496% 30/4/2079	988,425	0.01
EUR200,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	160,429	0.00	EUR500,000	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 1.603% 20/3/2033	499,176	0.01
		129,763,267	1.44	EUR900,000	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 3.753% 20/3/2033	891,954	0.01
EUR359,000	Norway Adevinata 2.625% 15/11/2025	341,019	0.01	EUR900,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 2.876% 23/9/2038	867,556	0.01
EUR228,000	Adevinta 3% 15/11/2027*	206,223	0.00	EUR200,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 1.035% 28/10/2040	191,812	0.00
EUR3,800,000	Aker BP 1.125% 12/5/2029	3,176,724	0.04	EUR700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 1.635% 28/10/2040	659,233	0.01
EUR1,300,000	Nassa Topco 2.875% 6/4/2024	1,236,078	0.01	EUR2,613,907	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024	2,572,170	0.03
		4,960,044	0.06			14,395,329	0.16
USD3,515,000	Oman Oman Government International Bond 4.75% 15/6/2026	3,431,519	0.04	USD590,000	Puerto Rico Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	566,897	0.01
USD3,402,000	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	3,555,090	0.04	USD675,000	Qatar Qatar Energy 3.125% 12/7/2041	551,097	0.01
USD1,257,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	1,220,993	0.01	RUB881,274,000	Russian Federation Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	4,662,783	0.05
		8,207,602	0.09	USD129,000	Saudi Arabia Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	127,452	0.00
EUR434,000	Panama Carnival 7.625% 1/3/2026*	369,719	0.00	USD343,000	Singapore ABJA Investment 5.45% 24/1/2028*	339,570	0.00
EUR6,186,000	Carnival 10.125% 1/2/2026*	6,438,193	0.07	USD1,117,463	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	933,081	0.01
		6,807,912	0.07	USD203,175	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	169,651	0.00
USD1,565,000	Paraguay Frigorifico Concepcion 7.7% 21/7/2028	1,264,903	0.01	USD600,000	DBS 3.3% 27/8/2171*	571,035	0.01
USD2,015,000	Peru InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	1,738,643	0.02	USD511,920	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	494,798	0.01
USD695,000	Philippines Globe Telecom 3% 23/7/2035	514,135	0.00				
USD675,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	633,398	0.01				
USD400,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	287,000	0.00				
		1,434,533	0.01				
EUR236,350	Portugal Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 2.309% 25/1/2035	226,474	0.00				
EUR1,024,185	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.309% 25/1/2035	959,712	0.01				
EUR200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	35,015	0.00				
EUR20,500,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019***	3,589,046	0.04				
EUR2,000,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	350,151	0.00				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD788,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	672,877	0.01	EUR173,127	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.778% 20/3/2033	167,375	0.00
USD200,000	TML 4.35% 9/6/2026	175,650	0.00	EUR346,253	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 20/3/2033	327,610	0.00
		3,356,662	0.04	EUR1,672,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026*	1,375,712	0.02
	South Africa			EUR729,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	534,996	0.01
USD1,040,000	Eskom SOC 7.125% 11/2/2025	981,113	0.01	EUR1,200,000	International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022	1,193,722	0.01
USD1,300,000	South Korea Heungkuk Life Insurance 4.475% 9/5/2171	1,256,044	0.02	EUR6,000,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	3,951,442	0.05
USD1,310,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2170	1,211,750	0.01	EUR3,200,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	2,809,114	0.03
USD1,000,000	Kookmin Bank 4.35% 2/1/2171	979,837	0.01	EUR2,000,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029*	1,482,298	0.02
USD360,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	302,197	0.00	EUR1,253,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029*	1,028,617	0.01
USD1,124,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/3/2171	1,005,047	0.01	EUR3,672,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	3,307,069	0.04
		4,754,875	0.05	EUR8,423,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	8,517,004	0.09
EUR376,070	Spain Autonomia Spain 2021 FT 0.859% 31/1/2039	367,458	0.00	EUR2,173,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024*	2,070,511	0.02
EUR1,910,302	Autonomia Spain 2021 FT 1.109% 31/1/2039	1,834,066	0.02	EUR250,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024	239,961	0.00
EUR818,701	Autonomia Spain 2021 FT 1.609% 31/1/2039	776,968	0.01			61,246,685	0.68
EUR470,088	Autonomia Spain 2021 FT 2.709% 31/1/2039	443,528	0.01	USD306,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	104,130	0.00
EUR188,035	Autonomia Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	177,558	0.00	USD821,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	276,180	0.01
EUR200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	189,344	0.00	USD677,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	228,575	0.00
EUR800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/6/2171	776,302	0.01			608,885	0.01
EUR700,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	618,699	0.01	EUR1,850,000	Sweden Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	1,309,069	0.01
EUR3,600,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031*	3,080,039	0.03	EUR3,076,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	2,229,522	0.03
EUR3,400,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171*	2,899,103	0.03	EUR634,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	568,747	0.01
EUR2,200,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	2,186,862	0.03	EUR3,062,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	2,929,146	0.03
EUR600,000	CaixaBank 6.75% 13/9/2170	579,751	0.01	USD1,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 5.125% 13/5/2171	955,000	0.01
EUR3,300,000	Cellnex Finance 0.75% 15/11/2026	2,848,582	0.03	USD200,000	Svenska Handelsbanken 4.375% 1/3/2171	173,521	0.00
EUR3,400,000	Cellnex Finance 2% 15/9/2032	2,477,270	0.03				
EUR900,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	649,082	0.00				
EUR2,800,000	Cellnex Finance 2.25% 12/4/2026	2,618,218	0.03				
EUR11,000,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	8,361,621	0.09				
EUR2,100,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030*	1,601,436	0.02				
EUR1,357,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	1,188,966	0.01				
EUR577,089	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.778% 20/3/2033	566,401	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Svenska Handelsbanken 4.75% 1/3/2171	165,322	0.00	USD1,259,533	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/9/2028	1,046,324	0.01
EUR1,524,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	1,314,361	0.01			4,133,499	0.04
EUR2,237,000	Verisure 3.5% 15/5/2023*	2,216,278	0.03	USD1,990,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	393,025	0.01
EUR1,498,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,345,769	0.02	USD1,582,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	312,445	0.00
EUR1,993,000	Verisure 5% 15/4/2025*	1,979,393	0.02			705,470	0.01
EUR305,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029	248,035	0.00	USD2,853,000	United Arab Emirates Emirates NBD Bank 6.125% 20/9/2170*	2,838,913	0.03
EUR874,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	780,468	0.01	USD2,563,000	NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	2,247,431	0.03
		16,214,631	0.18			5,086,344	0.06
EUR2,000,000	Switzerland Credit Suisse 2.125% 13/10/2026	1,835,721	0.02	USD612,000	United Kingdom AstraZeneca 1.375% 6/8/2030	504,737	0.01
USD200,000	Credit Suisse 5.25% 11/2/2171	150,745	0.00	USD946,000	AstraZeneca 2.125% 6/8/2050	624,709	0.01
USD3,554,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	3,202,054	0.04	USD500,000	AstraZeneca 3.375% 16/11/2025	490,852	0.01
USD3,200,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	2,883,110	0.03	GBP125,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	141,358	0.00
USD600,000	Credit Suisse 7.25% 12/3/2171	495,365	0.01	GBP110,000	Atlas Funding 2021-1 3.851% 25/7/2058	123,778	0.00
USD900,000	Credit Suisse 7.25% 12/3/2171	743,048	0.01	USD4,093,231	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	3,458,780	0.04
USD200,000	Credit Suisse 7.5% 17/1/2171	176,705	0.00	GBP1,699,000	Azure Finance NO 2 4.691% 20/7/2030	1,964,651	0.02
USD200,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171	190,442	0.00	EUR5,800,000	Barclays 0.577% 9/8/2029	4,669,962	0.05
USD4,513,000	UBS 1.375% 13/1/2025	4,227,475	0.05	EUR3,100,000	Barclays 0.877% 28/1/2028	2,685,943	0.03
USD614,000	UBS 2.095% 11/2/2032	482,563	0.00	USD1,590,000	Barclays 5.304% 9/8/2026	1,585,270	0.02
USD1,836,000	UBS 4.488% 12/5/2026	1,818,795	0.02	USD1,100,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	1,017,452	0.01
USD2,496,000	UBS 4.703% 5/8/2027	2,455,581	0.03	GBP800,000	Barclays 6.375% 15/3/2171	848,581	0.01
USD600,000	UBS 5.125% 29/7/2171	554,730	0.01	GBP400,000	Barclays 7.125% 15/9/2170	442,723	0.00
USD800,000	UBS 7% 19/2/2171	806,800	0.01	GBP400,000	Barclays 7.25% 15/6/2171	460,277	0.00
USD3,000,000	UBS 7% 31/7/2171	2,937,462	0.03	USD600,000	Barclays 8% 15/9/2170	591,545	0.01
		22,960,596	0.26	USD1,600,000	Barclays 8% 15/12/2170	1,558,954	0.02
USD429,000	Thailand Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	374,399	0.00	GBP520,000	Barley Hill NO 2 3.391% 27/8/2058	574,872	0.01
USD690,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171	648,483	0.01	EUR1,300,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	1,084,375	0.01
USD1,090,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	911,344	0.01	GBP400,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	378,254	0.00
USD524,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	469,904	0.01	GBP3,858,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	3,549,505	0.04
USD690,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	593,400	0.01	GBP2,628,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	2,453,887	0.03
USD700,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050	465,150	0.00				
USD790,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	733,712	0.01				
		4,196,392	0.05				
USD5,428,000	Turkey Turkey Government International Bond 4.875% 16/4/2043	3,087,175	0.03				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR5,140,000	British American Tobacco 3% 27/12/2170	3,979,303	0.04	GBP544,000	Finsbury Square 2.369% 16/12/2067	612,229	0.01
EUR7,675,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	6,626,763	0.07	GBP1,045,000	Finsbury Square 2.619% 16/12/2067	1,172,189	0.01
USD1,000,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	877,539	0.01	GBP235,000	Finsbury Square 2019-2 3.419% 16/9/2069	272,843	0.00
USD2,200,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	1,870,241	0.02	GBP215,000	Finsbury Square 2019-2 3.719% 16/9/2069	249,593	0.00
GBP225,000	Canada Square Funding 2021-2 2.584% 17/6/2058	252,794	0.00	GBP927,908	Finsbury Square 2021-2 2.169% 16/12/2071	1,053,499	0.01
GBP102,000	Canada Square Funding 2021-2 2.984% 17/6/2058	112,960	0.00	GBP435,000	Finsbury Square 2021-2 2.619% 16/12/2071	471,995	0.01
GBP318,000	Canada Square Funding 6 3.011% 17/1/2059	342,147	0.00	GBP371,000	Finsbury Square 2021-2 2.769% 16/12/2071	389,287	0.01
GBP178,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	186,092	0.00	GBP201,000	Finsbury Square 2021-2 3.069% 16/12/2071	219,063	0.00
GBP1,000,000	Canary Wharf Finance II 3.081% 22/10/2037	950,736	0.01	USD2,202,000	Fresnillo 4.25% 2/10/2050*	1,700,296	0.02
GBP4,190,000	Canary Wharf Finance II 3.806% 22/10/2037	3,893,828	0.04	GBP537,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	623,252	0.01
EUR1,071,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	967,578	0.01	GBP116,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	130,204	0.00
EUR2,404,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,256,513	0.02	GBP736,000	Funding VI 4.791% 15/7/2026	843,364	0.01
GBP1,850,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	1,898,927	0.02	GBP884,793	Gemgarto 2018-1 2.722% 16/9/2065	1,026,307	0.01
GBP220,000	CMF 2020-1 2.691% 16/1/2057	251,932	0.00	GBP205,952	Gemgarto 2018-1 3.022% 16/9/2065	238,725	0.00
GBP105,000	CMF 2020-1 2.941% 16/1/2057	118,914	0.00	GBP218,000	Gemgarto 2021-1 2.669% 16/12/2067	240,570	0.00
GBP2,097,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	1,933,530	0.02	GBP858,049	Gemgarto 2021-1 6.369% 16/12/2067	996,303	0.01
GBP1,102,412	Dignity Finance 3.546% 31/12/2034	1,222,403	0.01	GBP1,880,000	Great Hall Mortgages No 1 1.925% 18/6/2039	2,011,399	0.02
GBP350,000	Dignity Finance 4.696% 31/12/2049	365,566	0.00	GBP300,000	Greene King Finance 3.28% 15/12/2034	284,987	0.00
GBP394,209	Dowson 2021-2 2.371% 20/10/2028	456,041	0.01	GBP300,000	Greene King Finance 3.56% 15/3/2036	285,569	0.00
GBP400,000	Dowson 2021-2 2.891% 20/10/2028	455,076	0.00	GBP2,565,066	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	2,720,596	0.03
GBP1,300,000	Dowson 2021-2 3.291% 20/10/2028	1,452,287	0.02	GBP7,873,034	Greene King Finance 3.98% 15/12/2033	8,543,065	0.09
GBP1,143,000	Dowson 2022-1 3.941% 20/1/2029	1,294,781	0.01	GBP1,053,425	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,127,631	0.01
GBP725,000	Dowson 2022-1 4.391% 20/1/2029	805,223	0.01	USD80,000	GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025	77,162	0.00
EUR3,498,000	EC Finance 3% 15/10/2026	3,233,422	0.04	GBP741,000	Harben Finance 2.604% 28/9/2055	786,386	0.01
EUR2,259,000	eG Global Finance 3.625% 7/2/2024	2,123,482	0.02	GBP441,000	Harben Finance 2.954% 28/9/2055	456,441	0.01
EUR1,163,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	1,078,950	0.01	GBP200,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	202,322	0.00
EUR1,871,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	1,757,574	0.02	GBP517,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	508,089	0.01
GBP549,335	Finsbury Square 2.019% 16/12/2067	622,573	0.01	GBP500,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	572,897	0.01
				GBP199,992	Hops Hill No 1 3.541% 27/5/2054	225,068	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP99,997	Hops Hill No 1			GBP4,575,000	Market Bidco Finco		
	4.041% 27/5/2054	112,629	0.00		5.5% 4/11/2027	4,394,760	0.05
USD3,393,000	HSBC 0.976%			USD250,000	McLaren Finance 7.5%		
	24/5/2025	3,166,904	0.04		1/8/2026	211,921	0.00
GBP3,760,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	3,787,744	0.04	GBP1,483,000	Mitchells & Butlers		
EUR1,800,000	HSBC 3.019%				Finance 3.724%		
	15/6/2027	1,751,362	0.02		15/6/2036	1,392,836	0.02
USD3,000,000	HSBC 3.033%			GBP757,481	Mortimer BTL 2021-1		
	22/11/2023	2,990,567	0.03		2.11% 23/6/2053	859,296	0.01
USD840,000	HSBC Bank 3.127%			GBP198,000	Mortimer BTL 2021-1		
	19/12/2170	644,406	0.01		2.51% 23/6/2053	218,600	0.00
GBP660,000	Iceland Bondco			GBP111,000	Mortimer BTL 2021-1		
	4.375% 15/5/2028	496,212	0.01		2.86% 23/6/2053	120,945	0.00
GBP1,200,000	Iceland Bondco			GBP266,625	Motor 2016-1 5.25%		
	4.625% 15/3/2025*	1,017,253	0.01		25/11/2025	308,693	0.00
EUR5,470,000	Informa 2.125%			GBP550,000	National Express		
	6/10/2025	5,264,161	0.06		4.25% 26/2/2171	575,642	0.01
USD404,000	International Game			GBP800,000	Nationwide Building		
	Technology 6.25%				Society 5.75%		
	15/1/2027	394,389	0.00		20/12/2170*	822,787	0.01
USD365,000	International Game			GBP400,000	Nationwide Building		
	Technology 6.5%				Society 5.875%		
	15/2/2025	363,633	0.00		20/12/2170	438,086	0.00
GBP790,000	Iron Mountain UK			EUR3,900,000	NatWest 1.043%		
	3.875% 15/11/2025	837,176	0.01		14/9/2032*	3,186,541	0.04
EUR1,582,000	Jaguar Land Rover			USD4,797,000	Neptune Energy		
	Automotive 4.5%				Bondco 6.625%		
	15/7/2028*	1,140,441	0.01		15/5/2025	4,645,573	0.05
EUR300,000	Jaguar Land Rover			GBP775,000	Newday Funding		
	Automotive 6.875%				Master Issuer -		
	15/11/2026	261,638	0.00		Series 2021-1 3.241%		
USD1,400,000	Jaguar Land Rover				15/3/2029	881,321	0.01
	Automotive 7.75%			GBP595,000	Newday Funding		
	15/10/2025	1,288,171	0.01		Master Issuer -		
GBP1,205,000	Jerrold Finco 4.875%				Series 2021-3 2.591%		
	15/1/2026*	1,197,981	0.01		15/11/2029	675,673	0.01
GBP1,794,000	Jerrold Finco 5.25%			GBP677,000	Newday Funding		
	15/1/2027	1,821,359	0.02		Master Issuer -		
GBP370,000	Lanebrook Mortgage				Series 2021-3 3.041%		
	Transaction 2020-1				15/11/2029	756,294	0.01
	3.591% 12/6/2057	418,817	0.01	GBP1,212,000	Newday Funding		
GBP320,946	Lanebrook Mortgage				Master Issuer -		
	Transaction 2021-1				Series 2022-2 0%		
	2.224% 20/7/2058	364,429	0.00		15/7/2030	1,407,302	0.02
GBP173,000	Lanebrook Mortgage			EUR639,443	Newgate Funding 0.9%		
	Transaction 2021-1				1/12/2050	627,102	0.01
	2.524% 20/7/2058	192,292	0.00	EUR6,000,000	NGG Finance 1.625%		
GBP158,000	Lanebrook Mortgage				5/12/2079	5,538,970	0.06
	Transaction 2021-1			GBP1,300,000	NGG Finance 5.625%		
	2.824% 20/7/2058	168,558	0.00		18/6/2073	1,448,741	0.02
GBP102,000	Lanebrook Mortgage			GBP1,524,000	Ocado 3.875%		
	Transaction 2021-1				8/10/2026	1,405,967	0.02
	3.224% 20/7/2058	108,999	0.00	EUR305,289	Paragon Mortgages No		
USD2,016,000	Liquid				12 0.801% 15/11/2038	280,506	0.00
	Telecommunications			GBP2,405,000	Paragon Mortgages No		
	Financing 5.5%				25 2.763% 15/5/2050	2,771,556	0.03
	4/9/2026	1,727,309	0.02	GBP2,100,000	Paragon Mortgages No		
USD729,000	Lloyds Bank 3.5%				25 3.113% 15/5/2050	2,392,574	0.03
	14/5/2025	713,584	0.01	GBP565,034	Pierpont BTL 2021-1		
USD1,400,000	Lloyds Banking 7.5%				2.21% 22/12/2053	640,735	0.01
	27/6/2171	1,386,182	0.02	GBP802,000	Pierpont BTL 2021-1		
GBP503,454	London Wall Mortgage				2.66% 22/12/2053	899,580	0.01
	Capital 2.443%			GBP3,748,000	Pinewood Finance		
	15/5/2051	571,501	0.01		3.25% 30/9/2025*	3,930,572	0.04
GBP280,256	London Wall Mortgage			GBP421,000	Polaris 2022-1		
	Capital 2.493%				3.191% 23/10/2059	463,109	0.01
	15/5/2052	318,677	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP307,000	Polaris 2022-1 3.691% 23/10/2059	336,866	0.00	GBP329,000	Stanlington No 2 3.541% 12/6/2056	359,028	0.00
GBP538,000	Polaris 2022-1 5.091% 23/10/2059	582,347	0.01	GBP450,000	Stanlington No 2 4.641% 12/6/2056	502,117	0.01
GBP115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.141% 16/10/2056	130,929	0.00	GBP3,930,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	4,194,523	0.05
GBP100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.641% 16/10/2056	111,592	0.00	GBP2,321,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	2,478,005	0.03
GBP1,464,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	1,507,732	0.02	EUR801,000	Synthomer 3.875% 1/7/2025*	743,240	0.01
GBP1,197,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	1,368,931	0.02	GBP844,882	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1,128,686	0.01
EUR44,555	RMAC No 1 0% 12/6/2044	41,414	0.00	GBP2,055,061	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2,387,715	0.03
EUR638,156	RMAC No 1 0% 12/6/2044	573,242	0.01	GBP937,382	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1,087,950	0.01
GBP334,794	RMAC No 1 1.61% 12/6/2044	367,305	0.00	GBP2,024,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026*	2,078,832	0.02
GBP420,000	RMAC NO 2 3.31% 12/6/2046	484,961	0.01	GBP378,506	Together Asset Backed Securitisation 2021- 1st1 2.23% 12/7/2063	432,644	0.01
EUR400,000	Rolls-Royce 1.625% 9/5/2028	311,284	0.00	GBP157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021- 1st1 2.48% 12/7/2063	172,111	0.00
EUR442,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026	425,241	0.01	GBP107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021- 1st1 2.78% 12/7/2063	114,727	0.00
USD200,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	182,228	0.00	GBP145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.852% 20/9/2063	167,670	0.00
GBP176,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	192,260	0.00	GBP115,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.852% 20/9/2063	133,122	0.00
USD880,000	Royalty Pharma 1.2% 2/9/2025	800,079	0.01	GBP364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	415,888	0.01
USD600,000	Royalty Pharma 1.75% 2/9/2027	522,548	0.01	GBP252,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	282,650	0.00
USD612,000	Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	487,206	0.01	GBP264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.652% 20/12/2063	280,170	0.00
USD842,000	Royalty Pharma 3.55% 2/9/2050	597,309	0.01	GBP1,590,000	Turbo Finance 9 3.341% 20/8/2028	1,825,812	0.02
GBP535,000	Sage AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	601,740	0.01	GBP488,000	Twin Bridges 2018-1 3.51% 12/9/2050	557,802	0.01
GBP369,000	Satus 2021-1 2.891% 17/8/2028	419,130	0.00	GBP390,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	445,627	0.01
GBP453,000	Satus 2021-1 3.291% 17/8/2028	503,918	0.01	GBP225,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	256,971	0.00
GBP122,000	Satus 2021-1 3.591% 17/8/2028	131,689	0.00	GBP436,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/3/2055	475,173	0.01
GBP247,000	Satus 2021-1 4.891% 17/8/2028	263,129	0.00	GBP220,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/3/2055	234,382	0.00
USD3,458,440	SCC Power 4% 17/5/2032	354,490	0.00	GBP670,099	Twin Bridges 2021-2 2.001% 12/9/2055	753,435	0.01
USD6,384,812	SCC Power 8% 31/12/2028	2,617,773	0.04	GBP274,000	Twin Bridges 2021-2 2.241% 12/9/2055	294,639	0.00
EUR1,432,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026*	1,208,198	0.01				
EUR458,000	Sherwood Financing 4.946% 15/11/2027	426,708	0.00				
GBP624,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	587,432	0.01				
USD477,000	Sky 3.75% 16/9/2024	474,467	0.00				
GBP453,000	Spirit Issuer 5.472% 28/12/2034	544,513	0.01				
EUR1,659,000	SSE 4% 21/4/2171	1,531,824	0.02				
EUR9,750,000	Standard Chartered 1.2% 23/9/2031	8,431,522	0.09				
GBP535,000	Stanlington No 2 3.091% 12/6/2056	591,078	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP435,000	Twin Bridges 2021-2 2.491% 12/9/2055	464,528	0.01	USD460,000	United States 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	432,664	0.01
GBP187,000	Twin Bridges 2021-2 2.841% 12/9/2055	194,075	0.00	USD1,500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	1,305,597	0.01
GBP192,841	Twin Bridges 2021-2 4.241% 12/9/2055	223,347	0.00	USD300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	277,514	0.00
GBP830,000	Twin Bridges 2022-1 2.641% 1/12/2055	848,367	0.01	USD7,000,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 0.271% 5/6/2037	55,860	0.00
GBP365,000	Twin Bridges 2022-1 3.041% 1/12/2055	359,899	0.00	USD320,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	269,790	0.00
GBP2,791,000	Twin Bridges 2022-2 0% 12/6/2055	3,176,596	0.04	USD1,708,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	1,402,517	0.02
GBP1,884,626	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	2,229,497	0.02	USD1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 3.906% 15/9/2034	1,020,660	0.01
GBP1,997,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,749,742	0.03	USD4,871,133	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 4.489% 15/9/2034	4,621,324	0.05
GBP599,846	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	706,825	0.01	USD1,500,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	1,417,952	0.02
GBP4,506,336	United Kingdom Gilt 1.25% 31/7/2051	3,419,073	0.04	USD365,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	350,704	0.00
USD1,316,000	Vedanta Resources 6.125% 9/8/2024	913,870	0.01	USD1,750,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	1,607,099	0.02
USD3,693,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	2,880,540	0.03	USD182,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	179,823	0.00
USD557,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	482,654	0.01	USD3,162,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	2,820,803	0.03
GBP1,577,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	1,367,156	0.02	USD828,200	AccessLex Institute 3.297% 25/5/2036	800,737	0.01
EUR1,075,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	844,217	0.01	USD2,119,612	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 2.704% 25/5/2037	449,140	0.01
GBP200,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	195,977	0.00	USD107,624	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 3.044% 25/5/2037	23,270	0.00
GBP1,625,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	1,591,464	0.02	USD1,151,000	Aetna 3.5% 15/11/2024	1,137,222	0.01
USD443,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	368,037	0.00	USD1,297,000	Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027	1,130,877	0.01
GBP500,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	516,921	0.01	USD340,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 3.693% 25/1/2045	318,896	0.00
USD1,600,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	1,428,210	0.02	USD391,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.544% 25/4/2045	362,515	0.00
EUR4,484,000	Vmed 02 UK Financing I 3.25% 31/1/2031	3,795,368	0.04	USD273,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 3.522% 25/6/2045	248,957	0.00
GBP438,000	Vmed 02 UK Financing I 4% 31/1/2029	432,281	0.00	USD2,811,000	AIG Global Funding 0.65% 17/6/2024	2,644,352	0.03
GBP2,408,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2,324,678	0.03	USD36,231	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 0% 25/12/2057	13,770	0.00
EUR975,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	876,561	0.01	USD59,280	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-A 0% 25/4/2058	60,889	0.00
EUR2,150,000	Vodafone 3% 27/8/2080*	1,727,302	0.02				
EUR8,200,000	Vodafone 3.1% 3/1/2079	7,966,861	0.09				
EUR800,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	731,355	0.01				
USD735,000	Vodafone 4.25% 17/9/2050	608,037	0.01				
USD2,200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	2,142,250	0.02				
		267,520,719	2.98				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD38,133	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-B 0% 26/2/2057	27,598	0.00	USD3,700,074	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	3,595,628	0.04
USD11,540,633	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-G 3% 25/9/2059	11,375,408	0.13	USD2,099,302	Alternative Loan Trust 2005-22T1 2.794% 25/6/2035	1,805,362	0.02
USD3,076,768	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-H 3% 25/11/2059	3,033,822	0.03	USD586,012	Alternative Loan Trust 2005-76 1.859% 25/2/2036	528,770	0.01
USD14,255,051	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-A 2.375% 25/12/2059	13,939,370	0.16	USD2,827,470	Alternative Loan Trust 2005-J4 4.469% 25/7/2035	2,864,348	0.03
USD1,291,352	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C 2.25% 27/9/2060	1,272,405	0.01	USD3,564,917	Alternative Loan Trust 2006-11CB 6.5% 25/5/2036	2,093,841	0.02
USD5,013,348	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D 2.25% 25/6/2060	4,863,369	0.05	USD948,677	Alternative Loan Trust 2006-15CB 6.5% 25/6/2036	531,639	0.01
USD16,903,227	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 2.115% 25/1/2061	15,986,354	0.18	USD1,518,120	Alternative Loan Trust 2006-23CB 2.844% 25/8/2036	334,681	0.00
USD31,188,837	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-F 1.875% 25/6/2061	29,013,082	0.32	USD677,120	Alternative Loan Trust 2006-J7 3.873% 20/11/2046	497,968	0.01
USD2,589,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	2,139,161	0.02	USD2,838,913	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.25% 25/11/2036	1,652,694	0.02
USD176,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	161,220	0.00	USD413,859	Alternative Loan Trust 2006-0A11 2.824% 25/9/2046	369,953	0.00
USD130,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	113,653	0.00	USD2,954,181	Alternative Loan Trust 2006-0A14 2.589% 25/11/2046	2,383,423	0.03
USD489,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	465,862	0.01	USD3,248,655	Alternative Loan Trust 2006-0A16 3.124% 25/10/2046	2,573,919	0.03
USD78,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 7.5% 15/3/2026	79,592	0.00	USD343,333	Alternative Loan Trust 2006-0A8 2.824% 25/7/2046	298,909	0.00
USD612,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	466,526	0.01	USD1,419,786	Alternative Loan Trust 2006-0C10 2.904% 25/11/2036	1,314,555	0.02
USD1,327,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	1,123,799	0.01	USD2,854,947	Alternative Loan Trust 2006-0C7 2.944% 25/7/2046	2,639,887	0.03
USD900,000	Alexandria Real Estate Equities 4.5% 30/7/2029	879,209	0.01	USD3,192,973	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	1,722,470	0.02
USD1,830,000	Allegheny County Airport Authority 4% 1/1/2046	1,705,493	0.02	USD4,689,856	Alternative Loan Trust 2007-3T1 6% 25/4/2037	2,527,091	0.03
USD1,043,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,037,121	0.01	USD2,771,978	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	1,565,104	0.02
USD9,893,000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	10,041,494	0.11	USD10,719	Alternative Loan Trust 2007-0A3 2.804% 25/4/2047	1,323	0.00
USD612,000	Allstate 1.45% 15/12/2030	493,672	0.01	USD181,931	Alternative Loan Trust 2007-0A8 2.804% 25/6/2047	138,845	0.00
USD500,000	Ally Financial 1.45% 2/10/2023	485,199	0.01	USD236,995	Alternative Loan Trust 2007-0H2 2.924% 25/8/2047	203,288	0.00
USD621,000	Alphabet 1.1% 15/8/2030	510,368	0.01	USD568,000	Altria 3.7% 4/2/2051	373,065	0.00
USD961,000	Alphabet 2.25% 15/8/2060	624,786	0.01	USD1,371,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	970,571	0.01
				USD946,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	645,973	0.01

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,500,000	Amazon.com 3% 13/4/2025	3,444,694	0.04	USD3,260,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	3,190,129	0.04
USD938,000	Amazon.com 3.1% 12/5/2051	743,424	0.01	USD1,550,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	1,524,800	0.02
USD1,750,000	Amazon.com 3.45% 13/4/2029	1,702,719	0.02	USD750,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	741,382	0.01
USD671,973	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2171	677,853	0.01	USD959,000	AMN Healthcare 4.625% 1/10/2027	888,963	0.01
USD104,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	96,707	0.00	USD612,000	Amphenol 2.2% 15/9/2031	509,593	0.01
USD1,748,000	American Express 2.25% 4/3/2025	1,670,121	0.02	USD164,000	Amphenol 4.35% 1/6/2029	163,491	0.00
USD2,570,000	American Express 3.95% 1/8/2025	2,546,542	0.03	USD8,500,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.5% 1/6/2030	8,050,061	0.09
USD3,171,000	American Express 4.05% 3/5/2029	3,095,130	0.03	USD1,097,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.5% 1/6/2050	1,013,100	0.01
USD781,621	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 1.799% 25/10/2046	574,040	0.01	USD377,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.6% 15/4/2048	348,763	0.00
USD1,618,905	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 2.654% 25/10/2046	924,808	0.01	USD1,160,000	Apple 1.65% 11/5/2030	991,778	0.01
USD572,597	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 1.559% 25/2/2047	249,446	0.00	USD3,941,000	Apple 2.4% 20/8/2050	2,777,673	0.03
USD1,876,000	American Homes 4 Rent 2014-SFR2 Trust 6.231% 17/10/2036	1,902,934	0.02	USD466,000	Apple 2.65% 11/5/2050	345,666	0.00
USD4,749,572	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/4/2052	48	0.00	USD876,000	Apple 2.65% 8/2/2051	649,484	0.01
USD3,580,000	American Honda Finance 2.25% 12/1/2029	3,160,853	0.04	USD2,075,000	Apple 3% 13/11/2027	2,002,302	0.02
USD1,285,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	1,687,174	0.02	USD2,680,000	Applied Materials 1.75% 1/6/2030	2,274,375	0.02
USD2,000,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	1,817,321	0.02	USD7,086,521	APS Resecuritization Trust 2016-1 3.188% 31/7/2057	2,736,435	0.03
USD4,137,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	3,281,036	0.04	USD1,245,995	APS Resecuritization Trust 2016-3 5.294% 27/9/2046	1,261,387	0.01
USD2,755,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	2,309,623	0.03	USD150,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	138,423	0.00
USD1,000,000	American Tower 2.75% 15/1/2027	918,702	0.01	EUR541,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	448,596	0.00
USD905,000	American Tower 2.95% 15/1/2051	624,034	0.01	EUR416,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	329,200	0.00
USD2,701,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	1,906,188	0.02	USD2,271,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	1,943,179	0.02
USD1,710,000	American Tower 5% 15/2/2024	1,724,088	0.02	USD225,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	183,781	0.00
USD2,739,000	American University/The 3.672% 1/4/2049	2,325,022	0.03	USD918,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	905,676	0.01
USD2,000,000	Amgen 1.65% 15/8/2028	1,734,787	0.02	EUR1,200,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	976,675	0.01
USD303,000	Amgen 1.9% 21/2/2025	288,708	0.00				
USD3,382,000	Amgen 2% 15/1/2032	2,765,202	0.03				
USD800,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	758,873	0.01				
USD946,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	636,162	0.01				
USD562,000	Amgen 3% 15/1/2052	402,194	0.00				
USD1,755,000	Amgen 3.125% 1/5/2025	1,721,654	0.02				

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP1,320,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	1,196,284	0.01	USD100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.392% 15/11/2033	94,653	0.00
USD2,848,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	2,705,637	0.03	USD3,273,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.792% 15/11/2033	3,132,097	0.04
USD10,110,000	AREIT 2022-CRE7 4.538% 17/6/2039	10,050,829	0.11	USD3,645,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.892% 15/11/2032	3,481,417	0.04
USD3,251,403	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 2.924% 25/5/2035	2,878,982	0.03	USD1,780,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 4.392% 15/11/2032	1,702,496	0.02
USD1,820,000	Arizona Health Facilities Authority 2.336% 1/1/2037	1,719,533	0.02	USD160,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 3.742% 15/9/2034	153,784	0.00
USD935,000	Arizona State University 5% 1/7/2041	1,014,403	0.01	USD2,553,409	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 4.092% 15/9/2034	2,444,348	0.03
USD2,200,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 4.491% 15/4/2035	2,088,445	0.02	USD246,603	Banc of America Funding 2006-A Trust 3.176% 20/2/2036	232,097	0.00
USD6,712,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 5.491% 15/4/2035	6,229,429	0.07	USD13,421,525	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 0% 26/11/2036	4,625,939	0.05
USD578,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	466,961	0.01	USD1,180,000	BANK 2017-BNK5 4.331% 15/6/2060	1,074,653	0.01
USD1,520,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,201,135	0.01	EUR1,800,000	Bank of America 0.583% 24/8/2028	1,568,908	0.02
USD3,604,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	3,227,874	0.04	USD3,750,000	Bank of America 1.486% 19/5/2024	3,674,699	0.04
USD2,000,000	Astrazeneca Finance 1.75% 28/5/2028	1,770,994	0.02	USD698,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	652,012	0.01
USD1,935,000	AT&T 0.9% 25/3/2024	1,847,632	0.02	USD341,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	306,285	0.00
USD2,652,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	2,428,902	0.03	USD2,658,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	2,555,365	0.03
USD1,780,000	AT&T 2.25% 1/2/2032	1,444,648	0.02	USD612,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	487,418	0.01
USD2,965,000	AT&T 2.3% 1/6/2027	2,712,301	0.03	USD1,127,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	1,079,625	0.01
USD563,000	AT&T 3.5% 15/9/2053	422,992	0.00	USD1,905,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	1,595,639	0.02
USD562,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	416,550	0.00	USD2,072,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	1,471,457	0.02
USD8,115,000	AT&T 4.1% 15/2/2028	7,952,863	0.09	USD5,500,000	Bank of America 3.004% 20/12/2023	5,480,200	0.06
USD1,615,000	AT&T 4.3% 15/2/2030	1,571,993	0.02	USD4,009,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	3,878,293	0.04
USD1,700,000	AT&T 4.35% 1/3/2029	1,665,498	0.02	USD466,000	Bank of America 3.458% 15/3/2025	458,818	0.00
USD4,207,972	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 4.341% 15/12/2036	3,931,193	0.04	USD1,650,000	Bank of America 3.483% 13/3/2052	1,300,321	0.01
USD514,447	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 5.441% 15/12/2036	478,536	0.01	USD361,000	Bank of America 3.5% 19/4/2026	352,244	0.00
EUR1,100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	1,048,058	0.01	USD1,881,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	1,792,262	0.02
USD1,111,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	610,283	0.01	USD775,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	744,207	0.01
USD1,265,000	Azul Investments 5.875% 26/10/2024	983,538	0.01	USD5,735,000	Bank of America 3.841% 25/4/2025	5,681,424	0.06
USD1,451,000	Azul Investments 7.25% 15/6/2026	1,036,068	0.01				
USD1,867,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	1,675,412	0.02				
USD5,860,000	Bamll Commercial Mortgage Trust 2016-SS1 0.702% 15/12/2035	93,174	0.00				

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD811,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	702,749	0.01	USD111,260	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 3.074% 25/4/2036	98,793	0.00
USD3,742,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	3,663,633	0.04	USD608,163	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 3.224% 25/4/2036	541,362	0.01
USD4,720,000	Bank of America 4.827% 22/7/2026	4,735,535	0.05	USD313,083	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 2.864% 25/7/2036	288,491	0.00
USD3,415,995	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 5.005% 15/7/2049	3,258,179	0.04	USD532,377	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.819% 25/10/2036	499,081	0.01
USD9,780,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.736% 15/2/2050	231,780	0.00	USD2,784,752	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 2.789% 25/12/2036	2,587,861	0.03
USD4,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 1.393% 15/2/2050	192,040	0.00	USD2,169,990	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 2.714% 25/3/2037	1,999,781	0.02
USD612,000	Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031	497,691	0.01	USD3,044,767	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 2.714% 25/7/2037	2,712,367	0.03
USD1,700,000	Bank of New York Mellon 2.05% 26/1/2027	1,564,871	0.02	USD4,956,387	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 2.894% 25/9/2037	4,537,536	0.05
USD5,750,000	Bank of New York Mellon 3.35% 25/4/2025	5,678,228	0.06	USD1,789,662	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 3.944% 25/12/2037	1,659,960	0.02
USD5,750,000	Bank of New York Mellon 3.85% 26/4/2029	5,554,078	0.06	USD2,057,969	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 4.944% 25/4/2038	2,020,415	0.02
USD3,047,000	Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	3,066,151	0.03	USD5,418,028	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 3.493% 28/5/2039	4,645,959	0.05
USD1,500,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2022***	512,598	0.01	USD1,382,593	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 3.793% 28/5/2039	1,049,188	0.01
USD2,380,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.366% 10/12/2025	670,213	0.01	USD4,561,224	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 3.493% 28/2/2040	4,379,161	0.05
USD1,690,000	Bay Area Toll Authority 2.425% 1/4/2026	1,611,291	0.02	USD425,466	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 3.493% 28/12/2040	417,578	0.01
USD3,375,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	4,128,002	0.05	USD371,582	Bayview Opportunity Master Fund Iva Trust 2017-RT5 3.5% 28/5/2069	361,812	0.00
USD1,058,434	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 2.924% 25/11/2035	969,604	0.01	USD8,312,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	8,003,698	0.09
USD1,894,404	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 2.894% 25/1/2036	1,731,120	0.02	USD3,451,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 6.016% 15/8/2036	3,287,277	0.04
USD46,005	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 3.029% 25/1/2036	42,228	0.00	USD840,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	632,956	0.01
USD121,584	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 3.119% 25/1/2036	110,871	0.00	USD877,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 3.113% 15/3/2037	837,342	0.01
USD160,824	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 2.984% 25/4/2036	153,728	0.00	USD11,710,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.295% 10/8/2035	111,128	0.00
USD462,370	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 3.044% 25/4/2036	411,515	0.01	USD19,674,351	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.083% 10/8/2035	673,453	0.01

***This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,268,970	BCAP 2011-RR5-I Trust 2.559% 28/5/2036	1,213,220	0.01	USD262,774	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 2.614% 25/3/2037	243,669	0.00
USD2,093,435	BCAP Trust 2007-AA4 3.89% 25/6/2047	1,144,313	0.01	USD472,002	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 2.584% 25/3/2037	411,268	0.01
USD1,627,547	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	255,870	0.00	USD315,370	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 2.654% 25/6/2037	297,548	0.00
USD1,510,989	BCMSC Trust 2000-A 7.83% 15/6/2030	245,279	0.00	USD3,142,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029	2,704,693	0.03
USD1,089,739	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	186,958	0.00	USD612,000	Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031	502,921	0.01
USD456,104	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 2.764% 25/11/2036	382,739	0.00	USD1,750,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	1,704,111	0.02
USD1,820,361	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 2.764% 25/1/2047	1,620,294	0.02	EUR1,061,000	Belden 3.375% 15/7/2031*	851,363	0.01
USD53,566	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 3.175% 25/7/2034	50,446	0.00	EUR300,000	Belden 3.875% 15/3/2028	278,292	0.00
USD40,950	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2004-HE7 4.169% 25/8/2034	40,215	0.00	USD2,000,000	Belton Independent School District 4% 15/2/2047	1,935,663	0.02
USD1,864,657	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	1,371,605	0.02	USD200,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 3.188% 10/4/2051	159,893	0.00
USD2,007,121	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-HE8 4.394% 25/8/2035	1,960,733	0.02	USD719,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	701,535	0.01
USD2,867,903	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	2,122,432	0.02	USD5,012,995	BHMS 2018-ATLS 3.641% 15/7/2035	4,870,848	0.05
USD1,350,964	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 3.464% 25/12/2035	1,954,082	0.02	USD4,161,000	BHMS 2018-ATLS 4.291% 15/7/2035	3,992,698	0.04
USD1,951,335	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 2.784% 25/9/2036	1,891,036	0.02	USD612,000	Blackstone Finance 2% 30/1/2032	484,242	0.01
USD720,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 2.704% 25/10/2036	631,322	0.01	USD464,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.625% 15/12/2025	462,508	0.01
USD479,164	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 2.584% 25/3/2037	449,544	0.01	USD2,710,000	Boston Properties 2.55% 1/4/2032	2,167,324	0.02
USD965,335	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 2.584% 25/3/2037	903,937	0.01	USD830,000	Boston Properties 2.75% 1/10/2026	775,029	0.01
USD932,242	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 2.764% 25/3/2037	853,656	0.01	EUR5,244,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	5,090,603	0.06
USD428,234	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 2.694% 25/4/2037	570,199	0.01	USD4,109,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	3,840,764	0.04
USD5,208,289	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 2.794% 25/4/2037	5,110,250	0.06	USD568,000	BP Capital Markets America 3.001% 17/3/2052	417,602	0.01
USD133,671	Bear Stearns Commercial Mortgage Trust 2005-PWR7 5.214% 11/2/2041	132,020	0.00	USD612,000	Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	502,481	0.01
USD251,082	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 2.724% 25/8/2036	244,793	0.00	USD946,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	662,120	0.01
				USD599,000	Bristol-Myers Squibb 3.25% 27/2/2027	588,021	0.01
				USD1,000,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 20/2/2028	995,631	0.01
				USD752,000	Broadcom 1.95% 15/2/2028	647,428	0.01
				USD5,412,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	4,359,206	0.05
				USD2,077,000	Broadcom 3.75% 15/2/2051	1,549,991	0.02
				USD82,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	73,377	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,477,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	1,384,289	0.02	USD2,720,607	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 2.704% 25/2/2037	2,603,043	0.03
USD1,500,000	Buckeye Partners 4.35% 15/10/2024	1,445,571	0.02	USD425,000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	319,481	0.00
USD1,584,492	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	1,527,176	0.02	EUR1,768,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	1,494,577	0.02
USD2,604,935	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,398,268	0.03	USD572,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	526,915	0.01
USD13,358,641	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	12,088,897	0.13	USD425,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	414,056	0.00
USD573,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	493,193	0.01	USD1,270,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1,176,782	0.01
USD2,156,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	1,742,589	0.02	USD65,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	59,367	0.00
USD470,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	409,748	0.01	USD65,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	61,326	0.00
USD945,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	803,650	0.01	USD3,265,000	Celanese US 5.9% 5/7/2024	3,294,307	0.04
USD1,864,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	1,823,847	0.02	USD3,590,000	Centene 2.45% 15/7/2028	3,032,324	0.03
USD3,368,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	3,319,055	0.04	USD2,405,000	Centene 2.625% 1/8/2031	1,928,968	0.02
USD1,970,000	California Pollution Control Financing Authority 5% 21/11/2045	1,972,899	0.02	USD2,444,000	Centene 4.25% 15/12/2027	2,319,782	0.03
USD847,000	California Resources 7.125% 1/2/2026	834,638	0.01	USD10,347,000	Centennial Resource Production 5.375% 15/1/2026	9,534,398	0.11
USD1,655,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	2,180,612	0.02	USD1,448,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	1,399,275	0.02
USD3,130,000	California State University 2.975% 1/11/2051	2,417,855	0.03	USD500,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	478,100	0.01
USD250,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	231,844	0.00	USD2,210,000	Central Puget Sound Regional Transit Authority 4% 1/11/2046	2,188,807	0.02
USD9,175,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	8,372,064	0.09	USD1,155,000	Central Puget Sound Regional Transit Authority 5% 1/11/2033	1,346,263	0.02
USD1,299,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	1,157,460	0.01	USD9,849,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	9,662,632	0.11
USD1,980,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 4.541% 15/12/2037	1,926,095	0.02	USD5,181,244	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.86% 10/1/2048	251,207	0.00
USD1,208,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 5.641% 15/12/2037	1,168,718	0.01	USD5,189,832	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.854% 10/5/2058	121,494	0.00
USD490,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 3.074% 25/1/2036	421,003	0.01	USD1,710,609	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 5.001% 10/5/2058	1,607,358	0.02
USD1,042,223	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 2.594% 25/8/2036	994,596	0.01	USD1,462,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	1,375,505	0.02
USD378,867	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 2.604% 25/10/2036	365,948	0.00	USD940,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 4.236% 15/2/2033	930,857	0.01

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,140,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 4.69% 15/2/2033	1,119,322	0.01	USD1,250,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	1,248,714	0.01
USD1,080,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 5.295% 15/2/2033	1,057,379	0.01	USD9,792,481	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	4,916,017	0.06
USD350,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 6.661% 15/2/2033	339,066	0.00	USD1,142,000	Cheever Escrow Issuer 7.125% 1/10/2027	1,114,798	0.01
USD1,634,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	1,603,224	0.02	EUR100,000	Chemours 4% 15/5/2026	93,521	0.00
USD326,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	299,345	0.00	USD1,450,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	1,397,713	0.02
USD612,000	Charles Schwab 1.65% 11/3/2031	496,730	0.01	USD219,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	176,567	0.00
USD583,000	Charles Schwab 3.45% 13/2/2026	576,947	0.01	USD905,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	831,582	0.01
USD297,000	Charles Schwab 4.2% 24/3/2025	299,338	0.00	USD1,309,000	Chesapeake Energy 5.5% 1/2/2026	1,270,901	0.01
USD1,000,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	825,945	0.01	USD179,000	Chesapeake Energy 5.875% 1/2/2029	171,215	0.00
USD4,576,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	3,728,640	0.04	USD2,100,306	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A4 1.819% 25/4/2046	705,750	0.01
USD838,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.5% 1/6/2041	587,418	0.01	USD371,326	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A5 2.844% 25/4/2046	351,968	0.00
USD710,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	482,326	0.00	USD5,438,578	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	2,596,072	0.03
USD1,789,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	1,171,322	0.01	USD68,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	61,477	0.00
USD844,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	588,082	0.01	USD82,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	78,749	0.00
USD1,784,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	1,687,445	0.02	USD490,000	Cigna 1.25% 15/3/2026	442,771	0.00
				USD435,000	Cigna 3.4% 15/3/2051	334,741	0.00
				USD1,087,496	Citicorp Mortgage Trust Series 2007-9 6.25% 25/12/2037	951,692	0.01
				USD1,094,104	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	883,332	0.01
				USD1,427,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	1,345,993	0.01
				USD4,297,000	Citigroup 2.014% 25/1/2026	4,043,132	0.04
				USD6,950,000	Citigroup 3.07% 24/2/2028	6,453,678	0.07
				USD1,933,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	1,868,948	0.02
				USD1,867,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	1,831,080	0.02
				USD124,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	120,003	0.00
				USD1,560,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	1,456,360	0.02

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,503,000	Citigroup 4.14% 24/5/2025	1,494,875	0.02	USD1,560,000	City of Salt Lake City UT Public Utilities Revenue 5% 1/2/2052	1,734,788	0.02
USD1,734,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	1,663,453	0.02	USD1,375,000	City of Tampa FL Water & Wastewater System Revenue 5% 1/10/2052	1,527,079	0.02
USD851,000	Citigroup 5.316% 26/3/2041	859,901	0.01	USD177,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	168,620	0.00
USD1,622,121	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 5.258% 10/3/2047	1,599,264	0.02	USD206,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	184,584	0.00
USD821,302	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 4.57% 10/2/2048	784,545	0.01	USD612,000	Clorox 1.8% 15/5/2030	502,426	0.01
USD20,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P3 5.051% 15/4/2049	18,521	0.00	USD2,000,000	Clorox 3.9% 15/5/2028	1,973,199	0.02
USD3,881,357	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 2.644% 25/5/2037	2,887,187	0.03	USD612,000	Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	502,189	0.01
USD2,521,975	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 2.614% 25/7/2045	1,854,214	0.02	USD946,000	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	682,882	0.01
USD2,149,550	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 2.604% 25/12/2036	1,231,178	0.01	USD329,000	Coca-Cola 3% 5/3/2051	262,245	0.00
USD2,791,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 3.149% 25/3/2037	2,607,681	0.03	USD677,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	628,398	0.01
USD597,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	551,221	0.01	USD379,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	378,748	0.00
USD276,908	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	249,050	0.00	USD2,490,000	Colorado Health Facilities Authority 4% 15/11/2046	2,359,379	0.03
USD4,405,000	City of Boston MA 5% 1/11/2037	5,154,538	0.06	USD612,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	493,364	0.00
USD1,735,000	City of Charleston Waterworks & Sewer System Revenue 5% 1/1/2052	1,950,329	0.02	USD1,500,000	Comcast 2.35% 15/1/2027	1,401,810	0.02
USD2,955,000	City of Charlotte NC Airport Revenue 3% 1/7/2046	2,314,329	0.03	USD7,001,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	4,627,639	0.05
USD1,440,000	City of Charlotte NC Airport Revenue 4% 1/7/2051	1,325,137	0.01	USD563,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	389,198	0.00
USD2,150,000	City of Los Angeles Department of Airports 5% 15/5/2048	2,233,495	0.03	USD1,126,000	Comcast 2.987% 1/11/2063	763,839	0.01
USD475,000	City of Philadelphia PA Airport Revenue 5% 1/7/2042	487,792	0.01	USD1,380,000	Comcast 3.15% 1/3/2026	1,344,492	0.01
USD1,055,000	City of Riverside CA Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,392,793	0.02	USD1,750,000	Comcast 3.3% 1/2/2027	1,695,313	0.02
USD1,885,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2037	2,010,849	0.02	USD156,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	151,166	0.00
USD3,015,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2046	3,134,282	0.04	USD980,000	Comcast 3.95% 15/10/2025	978,438	0.01
USD9,965,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2047	10,194,127	0.11	USD100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust 4.54% 10/8/2030	94,441	0.00
				USD520,573	COMM 2013-GAM 3.367% 10/2/2028	513,771	0.01
				USD1,740,000	COMM 2013-WWP Mortgage Trust 3.898% 10/3/2031	1,740,684	0.02
				USD711,283	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust 4.82% 10/2/2047	697,005	0.01
				USD1,265,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	1,214,808	0.01
				USD2,691,000	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 4.487% 10/8/2048	2,586,141	0.03

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD4,115,626	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.966% 10/8/2048	80,668	0.00	USD3,241,702	Conseco Finance Securitizations 8.2% 1/5/2031	1,168,513	0.01
USD1,024,500	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.678% 10/8/2048	943,345	0.01	USD1,472,272	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	352,925	0.00
USD1,316,780	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	1,289,258	0.01	USD415,000	Conservation Fund A Nonprofit 3.474% 15/12/2029	379,613	0.00
USD111,320,422	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.145% 10/10/2036	312,810	0.00	USD850,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	980,486	0.01
USD1,100,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.285% 10/10/2036	902,092	0.01	USD612,000	Costco Wholesale 1.75% 20/4/2032	506,692	0.01
USD2,910,275	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	224,766	0.00	USD291,000	Cottage Health Obligated 3.304% 1/11/2049	231,445	0.00
USD5,105,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	4,469,735	0.05	EUR2,269,000	Coty 3.875% 15/4/2026*	2,116,391	0.02
USD1,857,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	1,576,370	0.02	EUR300,000	Coty 4.75% 15/4/2026*	272,655	0.00
USD425,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	409,698	0.00	USD1,679,115	Countrywide Asset-Backed Certificates 2.759% 25/5/2037	1,299,867	0.02
USD295,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	223,053	0.00	USD4,800,000	Countrywide Asset-Backed Certificates 2.879% 25/11/2036	4,427,712	0.05
USD1,880,000	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/9/2049	2,070,839	0.02	USD650,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/4/2029	750,476	0.01
USD235,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	259,458	0.00	USD360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2030	423,470	0.00
USD4,513,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	4,140,626	0.05	USD295,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2031	350,185	0.00
USD4,489,000	Connecticut Avenue Trust 2022-R01 5.333% 25/12/2041	4,143,674	0.05	USD360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2032	428,300	0.00
USD1,980,000	Connecticut State Health & Educational Facilities Authority 5% 1/7/2045	2,018,548	0.02	USD360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2033	424,460	0.00
USD147,721	Conseco Finance 6.28% 1/9/2030	148,339	0.00	USD360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2034	421,373	0.00
USD522,516	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	500,107	0.01	USD360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2035	419,184	0.00
USD238,920	Conseco Finance 6.83% 1/4/2030	232,855	0.00	USD360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2036	417,807	0.00
USD2,023,276	Conseco Finance 6.98% 1/9/2030	1,926,348	0.02	USD850,000	County of Broward FL Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	745,493	0.01
USD460,356	Conseco Finance 7.21% 15/1/2029	438,529	0.01	USD5,000,000	County of Fairfax VA Sewer Revenue 4% 15/7/2051	5,057,188	0.06
USD819,777	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	366,135	0.00	USD360,000	County of Guilford NC 5% 1/3/2030	419,977	0.00
USD802,188	Conseco Finance 7.53% 15/3/2028	801,885	0.01	USD2,090,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	1,816,400	0.02
USD764,360	Conseco Finance 7.86% 1/3/2030	354,549	0.00				
USD1,781,141	Conseco Finance Securitizations 7.96% 1/5/2031	623,771	0.01				
USD1,191,186	Conseco Finance Securitizations 8.06% 1/9/2029	297,297	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD795,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.454% 1/10/2030	739,788	0.01	USD2,494,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.898% 15/8/2051	2,313,033	0.03
USD1,475,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 4.062% 1/10/2031	1,425,692	0.02	USD563,000	CSC 5.25% 1/6/2024	550,616	0.01
USD1,725,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2038	1,787,959	0.02	USD497,000	CSC 5.5% 15/4/2027	470,218	0.00
USD2,475,000	County of Miami-Dade FL Water & Sewer System Revenue 4% 1/10/2051	2,342,080	0.03	USD271,000	CSC 6.5% 1/2/2029	252,962	0.00
USD9,160,000	County of Montgomery MD 4% 1/12/2044	8,538,568	0.10	USD116,659,107	CSMC 2014-USA 0A 0.186% 15/9/2037	257,817	0.00
USD769,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	650,189	0.01	USD770,000	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	689,796	0.01
USD3,000,000	Cox Communications 1.8% 1/10/2030	2,392,671	0.03	USD527,909	CSMC Series 2014-4R 2.459% 27/2/2036	551,280	0.01
USD504,482	Credit Suisse ABS Repackaging Trust 2013-A 2.5% 25/1/2030	488,533	0.01	USD1,312,054	CSMC Series 2015-4R 2.409% 27/10/2036	964,354	0.01
USD3,418	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.877% 15/4/2037	3,318	0.00	USD790,000	CSMC Trust 2017-PFHP 3.341% 15/12/2030	786,166	0.01
USD7,508,474	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	3,341,956	0.04	USD946,000	CSX 2.5% 15/5/2051	643,802	0.01
USD1,504,008	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 1.964% 25/7/2037	1,057,466	0.01	USD2,367,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	1,924,109	0.02
USD303,734	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 3.022% 25/12/2036	259,791	0.00	USD4,609,000	CVS Health 2.7% 21/8/2040	3,375,514	0.04
USD3,420,338	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/9/2036	226,301	0.00	USD500,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	478,435	0.01
USD648,861	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.25% 25/10/2036	624,145	0.01	USD2,150,000	CVS Health 3.75% 1/4/2030	2,027,230	0.02
USD612,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	506,418	0.01	USD713,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	694,329	0.01
USD473,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	342,558	0.00	USD4,259,221	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 4.504% 25/4/2036	3,777,691	0.04
USD1,000,000	Crown Castle 3.3% 1/7/2030	893,887	0.01	USD2,958,237	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 6.547% 25/5/2036	2,445,136	0.03
USD1,503,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	1,454,448	0.02	USD27,377	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 2.604% 25/9/2046	27,266	0.00
USD1,298,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	1,280,412	0.01	USD863,451	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 2.704% 25/12/2036	803,505	0.01
USD19,163,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.26% 15/11/2050	219,192	0.00	USD6,137,834	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 2.894% 25/3/2037	4,931,034	0.06
USD887,395	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 5.087% 15/11/2051	803,494	0.01	USD260,112	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 2.661% 15/3/2034	250,051	0.00
				USD196,729	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 6.019% 25/1/2029	295,878	0.00
				USD87,778	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2035	108,133	0.00
				USD1,072,499	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 2.581% 15/5/2035	1,053,944	0.01

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD58,184	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 2.581% 15/5/2035	56,035	0.00	USD900,000	District of Columbia 5% 15/7/2034	937,486	0.01
USD189,379	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 2.571% 15/5/2035	186,025	0.00	USD900,000	District of Columbia 5% 15/7/2035	936,297	0.01
USD967,084	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 2.571% 15/5/2036	924,694	0.01	USD1,545,000	DocuSign 0% 15/1/2024	1,454,739	0.02
USD449,055	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 2.541% 15/11/2036	431,194	0.01	EUR1,600,000	Dow Chemical 1.875% 15/3/2040	1,110,632	0.01
USD650,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	526,750	0.01	USD612,000	Duke Realty 2.25% 15/1/2032	510,674	0.01
USD417,000	Dana 4.25% 1/9/2030	338,501	0.00	USD3,989,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	3,914,446	0.04
USD946,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	686,901	0.01	USD326,000	eBay 1.9% 11/3/2025	308,122	0.00
USD162,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	158,713	0.00	USD524,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	491,250	0.01
USD3,655,051	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 3.669% 15/5/2035	3,573,159	0.04	USD3,426,000	Elevance Health 1.5% 15/3/2026	3,133,866	0.03
USD3,207,307	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035	3,076,296	0.03	USD217,000	Elevance Health 2.375% 15/1/2025	208,397	0.00
USD4,389,268	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	166,573	0.00	USD1,750,000	Elevance Health 2.875% 15/9/2029	1,581,326	0.02
USD6,941,235	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	6,408,742	0.07	USD690,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	524,015	0.01
USD3,439,265	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	3,132,821	0.04	USD715,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	694,411	0.01
USD1,080,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	1,004,338	0.01	EUR3,840,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	2,137,574	0.02
USD2,072,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	1,394,921	0.02	USD946,000	Eli Lilly 2.25% 15/5/2050	664,162	0.01
USD1,412,000	Dell International / EMC 5.3% 1/10/2029	1,407,810	0.02	USD300,000	Eli Lilly 3.1% 15/5/2027	293,218	0.00
USD2,747,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	2,861,757	0.03	USD2,745,000	Eli Lilly 3.375% 15/3/2029	2,671,735	0.03
USD3,505	Deutsche ALT-A 5.674% 27/1/2037	3,532	0.00	USD1,260,000	Elmwood CLO 15 1.981% 22/4/2035	1,226,705	0.01
USD4,749,724	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-0A4/DE 2.784% 25/8/2047	4,964,899	0.06	USD2,750,000	Elmwood CLO 15 4.311% 22/4/2035	2,531,735	0.03
USD174,252	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.364% 25/7/2036	151,046	0.00	GBP791,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	749,851	0.01
USD272,988	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.51% 25/7/2036	236,602	0.00	EUR1,725,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	1,673,859	0.02
USD562,000	Discovery Communications 4% 15/9/2055	378,430	0.00	GBP600,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	654,465	0.01
				USD415,000	Endeavor Energy Resources / EER Finance 5.75% 30/1/2028	411,140	0.00
				USD1,000,000	Enterprise Products Operating 3.9% 15/2/2024	997,811	0.01
				USD2,750,000	Equinix 1% 15/9/2025	2,483,945	0.03
				USD2,102,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	1,741,339	0.02
				USD690,000	Equinix 2.625% 18/11/2024	666,737	0.01
				USD2,515,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	1,719,161	0.02
				USD473,000	Equinix 3% 15/7/2050	326,134	0.00
				USD1,599,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	1,441,334	0.02
				USD1,118,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	1,048,406	0.01
				USD612,000	Expedia 2.95% 15/3/2031	514,394	0.01
				USD834,876	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	724,016	0.01

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD371,282	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	322,049	0.00	USD15,520,008	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2049	15,473,052	0.17
USD10,068,891	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2051	9,083,104	0.10	USD4,799,071	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2050	4,728,898	0.05
USD5,874,814	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2050	5,509,155	0.06	USD269,544	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	267,138	0.00
USD3,758,080	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	3,512,442	0.04	USD1,809,612	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	1,792,213	0.02
USD1,082,547	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	1,014,390	0.01	USD6,389,097	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	6,365,145	0.07
USD1,589,587	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	1,482,616	0.02	USD1,950,191	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	1,928,161	0.02
USD1,583,568	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2051	1,477,166	0.02	USD2,514,810	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2050	2,493,807	0.03
USD3,563,687	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	3,335,997	0.04	USD379,067	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	375,201	0.00
USD1,364,225	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2052	1,277,130	0.01	USD39,662,483	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	39,362,602	0.44
USD20,246,861	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2052	18,955,053	0.21	USD44,974,070	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	44,572,703	0.50
USD2,260,246	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2052	2,108,346	0.02	USD5,779,390	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2051	5,709,043	0.06
USD3,930,888	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	3,834,710	0.04	USD118,279,830	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2051	116,881,546	1.30
USD1,864,044	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2050	1,799,447	0.02	USD43,299,351	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2051	42,788,358	0.48
USD81,764	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2050	79,114	0.00	USD555,297	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2052	555,194	0.01
USD1,406,636	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2050	1,358,304	0.02	USD780,239	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	779,919	0.01
USD3,538,074	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2050	3,418,287	0.04	USD1,497,100	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	1,477,518	0.02
USD11,335,149	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2050	10,953,136	0.12	USD542,269	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	549,435	0.01
USD65,179	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2051	62,768	0.00	USD52,396	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	52,777	0.00
USD51,380	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2051	49,479	0.00	USD677,493	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2048	680,160	0.01
USD55,272	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2051	53,234	0.00	USD8,105,734	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2049	8,171,958	0.09
USD54,990	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2051	52,956	0.00	USD902,047	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2049	910,483	0.01
USD13,867,102	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	13,401,766	0.15	USD381,857	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2049	384,807	0.00
USD7,111,367	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	6,842,461	0.08	USD1,500,411	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2049	1,516,274	0.02
USD3,906,530	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	3,748,839	0.04	USD526,213	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2049	524,395	0.01
USD11,357,223	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	10,966,443	0.12	USD334,928	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2049	337,988	0.00
USD7,213,403	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	6,947,347	0.08	USD1,706,412	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2049	1,713,760	0.02
USD6,188,490	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	5,980,823	0.07	USD759,130	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2050	757,979	0.01
USD387,291	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2047	385,575	0.00	USD927,185	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2050	933,554	0.01
USD697,328	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2048	694,802	0.01	USD2,037,600	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2050	2,049,662	0.02
USD801,250	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	798,267	0.01	USD2,827,728	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2050	2,857,571	0.03
USD572,884	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	571,828	0.01	USD1,244,431	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2050	1,246,957	0.01
USD575,161	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2048	571,740	0.01	USD19,195,574	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2050	19,257,578	0.21
USD1,654,967	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2048	1,649,758	0.02	USD3,778,030	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2051	3,774,678	0.04
USD4,605,476	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2049	4,576,053	0.05	USD2,276,045	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2052	2,322,005	0.03

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,243,531	Fannie Mae REMICS 3% 25/2/2052	147,367	0.00	USD6,939,170	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.12% 25/10/2030	446,570	0.01
USD3,460,454	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	673,548	0.01	USD3,380,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	239,636	0.00
USD11,853,995	Fannie Mae REMICS 4% 25/11/2050	2,286,070	0.03	USD350,978	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	304,468	0.00
USD2,079,182	Fannie Mae REMICS 4% 25/11/2050	399,709	0.00	USD5,028,375	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2051	4,690,376	0.05
USD3,429,169	Fannie Mae REMICS 4% 25/6/2051	666,111	0.01	USD7,541,399	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	7,080,964	0.08
USD4,651,821	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	873,867	0.01	USD1,100,596	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2051	1,029,622	0.01
USD1,610,000	FedEx 3.25% 1/4/2026	1,575,085	0.02	USD10,532,609	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2051	9,859,672	0.11
USD242,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	215,131	0.00	USD4,736,813	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	4,423,056	0.05
USD799,734	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 3.494% 25/10/2034	750,977	0.01	USD2,996,547	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	2,811,701	0.03
USD1,477,450	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFI3 2.684% 25/10/2036	1,062,443	0.01	USD4,126,681	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	3,851,715	0.04
USD866,415	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFI3 2.764% 25/10/2036	625,491	0.01	USD13,674,690	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	12,823,206	0.14
USD5,485,604	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 2.584% 25/3/2037	3,164,228	0.04	USD6,250,523	Freddie Mac Pool 3% 1/12/2051	5,856,980	0.07
USD2,552,000	Fiserv 3.2% 1/7/2026	2,433,872	0.03	USD13,837,091	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	12,934,290	0.14
USD369,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	322,659	0.00	USD19,287,418	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	18,056,642	0.20
USD7,341,000	Five Point Operating / Five Point Capital 7.875% 15/11/2025	6,417,852	0.07	USD5,133,291	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	4,832,396	0.05
USD3,228,266	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.916% 25/10/2048	2,983,781	0.03	USD27,387,795	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	25,699,868	0.29
USD135,000	Ford Foundation/The 2.415% 1/6/2050	96,204	0.00	USD6,786,581	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	6,330,213	0.07
USD1,144,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	898,223	0.01	USD56,188,093	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2052	52,640,493	0.59
USD3,642,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	3,579,321	0.04	USD68,086	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2051	65,568	0.00
USD4,381,000	Ford Motor Credit 3.35% 1/11/2022	4,385,359	0.05	USD46,590	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2051	44,866	0.00
USD1,837,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	1,830,985	0.02	USD1,112,149	Freddie Mac Pool 4% 1/6/2049	1,106,144	0.01
USD739,000	Forestar 3.85% 15/5/2026	624,990	0.01	USD15,225,259	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	15,169,304	0.17
USD5,361,000	Forestar 5% 1/3/2028	4,449,546	0.05	USD8,704,668	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	8,590,672	0.10
USD18,670,061	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.943% 25/5/2029	784,423	0.01	USD1,910,658	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2052	1,885,668	0.02
USD13,124,339	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.015% 25/6/2029	641,535	0.01	USD164,512	Freddie Mac Pool 4.5% 1/9/2048	165,324	0.00
USD30,127,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	1,591,618	0.02	USD3,945,916	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2051	3,984,795	0.04
				USD1,127,906	Freddie Mac Pool 4.5% 1/2/2051	1,132,243	0.01
				USD1,409,208	Freddie Mac Pool 4.5% 1/4/2052	1,412,000	0.02
				USD880,387	Freddie Mac Pool 4.5% 1/4/2052	883,501	0.01
				USD1,525,971	Freddie Mac Pool 4.5% 1/4/2052	1,537,016	0.02
				USD1,499,006	Freddie Mac Pool 4.5% 1/4/2052	1,515,405	0.02

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,419,781	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2050	203,354	0.00	USD782,435	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.713% 25/10/2027	736,674	0.01
USD1,544,723	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	229,197	0.00	USD1,262,121	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust 4.188% 25/5/2025	1,230,812	0.01
USD1,967,444	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	341,640	0.00	USD4,972,000	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	4,338,858	0.05
USD3,569,518	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	540,623	0.01	USD83,491,759	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	365,435	0.00
USD1,406,273	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	192,564	0.00	USD3,038,646	Fremont Home Loan Trust 2006-3 2.724% 25/2/2037	2,356,433	0.03
USD2,960,216	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	490,001	0.01	USD1,355,000	Fresno Unified School District 4% 1/8/2046	1,307,780	0.01
USD3,848,813	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	547,061	0.01	USD3,211,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,825,038	0.03
USD1,876,604	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	292,507	0.00	USD3,575,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	3,341,724	0.04
USD4,095,799	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	623,518	0.01	USD4,712,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	4,086,223	0.04
USD6,392,021	Freddie Mac REMICS 3% 25/2/2052	972,527	0.01	USD2,915,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	3,013,673	0.03
USD2,655,888	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/9/2048	493,076	0.01	USD4,530,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	4,319,785	0.05
USD1,443,304	Freddie Mac REMICS 4% 25/7/2049	225,060	0.00	USD1,125,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	1,032,930	0.01
USD1,164,120	Freddie Mac REMICS 4% 25/9/2050	221,750	0.00	USD10,309,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 4.58% 19/8/2037	10,237,290	0.11
USD5,457,810	Freddie Mac REMICS 4% 25/12/2050	1,015,168	0.01	USD776,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	709,252	0.01
USD1,502,871	Freddie Mac REMICS 4.5% 25/6/2050	280,891	0.00	USD2,501,562	GAM Resecuritization Trust 2018-B 3.5% 27/8/2051	2,347,626	0.03
USD1,626,412	Freddie Mac REMICS 4.5% 25/10/2050	346,522	0.00	USD226,000	GATX 3.5% 15/3/2028	209,505	0.00
USD490,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 6.983% 25/10/2050	496,568	0.01	USD1,770,000	General Mills 4.2% 17/4/2028	1,766,978	0.02
USD4,655,448	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 5.583% 25/1/2042	4,250,643	0.05	USD3,265,000	General Motors 5.2% 1/4/2045	2,780,141	0.03
USD318,575	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 4.894% 25/12/2042	318,727	0.00	USD2,000,000	General Motors 5.4% 2/10/2023	2,021,350	0.02
USD1,538,279	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 6.894% 25/3/2030	1,604,904	0.02	USD2,890,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	2,826,018	0.03
USD402,171	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 10.394% 25/5/2025	407,423	0.00	USD1,309,000	General Motors 5.95% 1/4/2049	1,228,349	0.01
USD241,961	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 13.944% 25/1/2025	245,843	0.00	EUR822,000	General Motors Financial 0.6% 20/5/2027	696,341	0.01
USD2,286,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	2,023,339	0.02	USD3,500,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	3,115,437	0.03
USD2,002,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	1,740,075	0.02	USD612,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	479,504	0.01
USD2,167,000	Freeport-McMoRan 3.875% 15/3/2023	2,167,940	0.02	USD3,995,000	General Motors Financial 2.7% 20/8/2027	3,558,705	0.04

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,500,000	General Motors Financial 3.8% 7/4/2025	2,436,512	0.03	USD4,633,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	4,396,228	0.05
USD1,400,000	General Motors Financial 4.35% 9/4/2025	1,381,832	0.02	USD5,170,841	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	4,421,378	0.05
USD1,810,000	George Washington University/The 4.126% 15/9/2048	1,672,109	0.02	USD3,710,431	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	3,196,436	0.04
USD860,000	Georgia State Road & Tollway Authority 4% 15/7/2038	880,394	0.01	USD6,133,000	GoTo 5.5% 1/9/2027	4,476,080	0.05
USD269,000	Georgia-Pacific 3.6% 1/3/2025	265,153	0.00	USD4,445,262	Government National Mortgage Association 0.312% 16/10/2054	63,935	0.00
USD1,650,000	Georgia-Pacific 3.734% 15/7/2023	1,647,910	0.02	USD6,246,128	Government National Mortgage Association 0.538% 16/3/2055	122,890	0.00
USD1,600,000	Gilead Sciences 1.2% 1/10/2027	1,386,333	0.02	USD3,762,108	Government National Mortgage Association 0.58% 16/9/2053	53,349	0.00
USD612,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	501,272	0.01	USD662,128	Government National Mortgage Association 0.58% 16/10/2056	18,969	0.00
USD2,885,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	2,006,519	0.02	USD2,925,300	Government National Mortgage Association 0.602% 16/9/2055	72,877	0.00
USD2,000,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,967,602	0.02	USD648,693	Government National Mortgage Association 0.695% 16/8/2057	19,884	0.00
USD1,174,000	Global Payments 2.65% 15/2/2025	1,119,142	0.01	USD406,887	Government National Mortgage Association 0.763% 16/2/2050	10,667	0.00
USD650,000	Global Payments 3.2% 15/8/2029	571,521	0.01	USD3,224,540	Government National Mortgage Association 0.774% 16/12/2057	123,883	0.00
USD300,000	Global Payments 3.75% 1/6/2023	299,704	0.00	USD3,673,644	Government National Mortgage Association 2.5% 20/9/2050	453,360	0.01
USD1,145,000	Global Payments 4% 1/6/2023	1,145,297	0.01	USD15,761,616	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	2,214,948	0.03
USD389,000	Global Payments 4.15% 15/8/2049	300,454	0.00	USD3,155,809	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	407,374	0.00
USD950,000	GLP Capital / GLP Financing II 3.35% 1/9/2024	908,815	0.01	USD1,080,863	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	131,333	0.00
USD1,086,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	946,675	0.01	USD2,434,980	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	310,187	0.00
USD904,000	Golden Entertainment 7.625% 15/4/2026	916,557	0.01	USD3,858,127	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	487,188	0.01
USD840,000	Golden State Tobacco Securitization 3.487% 1/6/2036	697,618	0.01	USD830,475	Government National Mortgage Association 2.5% 20/6/2051	104,549	0.00
USD424,000	Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026	386,469	0.00	USD2,294,418	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	287,795	0.00
EUR10,300,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	8,520,225	0.09	USD1,374,028	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	189,815	0.00
USD3,340,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	2,978,484	0.03	USD2,038,108	Government National Mortgage Association 3.5% 20/1/2051	346,994	0.00
USD9,310,000	Goldman Sachs 1.217% 6/12/2023	9,010,945	0.10				
EUR5,600,000	Goldman Sachs 1.25% 7/2/2029	4,792,304	0.05				
USD1,709,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1,522,171	0.02				
USD6,500,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	5,723,060	0.06				
USD2,818,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	2,511,666	0.03				
USD2,035,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	1,618,774	0.02				
USD612,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	498,132	0.01				
USD1,558,000	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	1,149,569	0.01				

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,097,718	Government National Mortgage Association 3.5% 20/10/2051	416,157	0.01	USD10,123,239	GSAA Home Equity Trust 2006-5 2.804% 25/3/2036	3,859,477	0.04
USD1,536,570	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	197,818	0.00	USD428,005	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	99,520	0.00
USD1,374,758	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	185,794	0.00	USD940,857	GSAMP Trust 2007-H1 2.644% 25/1/2047	522,142	0.01
USD2,801,771	Government National Mortgage Association 3.5% 20/12/2051	372,228	0.00	USD2,000,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 5.819% 25/2/2047	1,911,740	0.02
USD2,066,852	Government National Mortgage Association 4% 20/5/2051	337,152	0.00	USD2,862,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024	2,800,705	0.03
USD1,269,204	Government National Mortgage Association 4% 20/9/2051	184,099	0.00	USD4,705,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2027	4,439,473	0.05
USD3,017,703	Government National Mortgage Association 4% 20/12/2051	455,490	0.01	USD845,447	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP1 2.794% 25/1/2035	757,912	0.01
USD1,462,000	Grand Canyon University 3.25% 1/10/2023	1,443,725	0.02	USD3,173,700	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP2 2.794% 25/3/2035	3,074,105	0.03
USD2,102,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	1,953,206	0.02	USD803,955	GSMPs Mortgage Loan Trust 2006-RP1 2.794% 25/1/2036	676,245	0.01
USD695,000	Grant County Public Utility District No 2 Priest Rapids Hydroelectric Project 4.584% 1/1/2040	670,969	0.01	USD1,686,608	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	639,922	0.01
EUR316,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029*	268,961	0.00	USD584,057	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	704,451	0.01
USD641,594	Greenpoint Manufactured Housing 8.29% 15/12/2029	644,446	0.01	USD4,131,753	GSR Mortgage Loan Trust 2007-0A2 2.322% 25/6/2047	2,800,047	0.03
USD1,025,123	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 2.859% 25/3/2036	988,090	0.01	USD1,734,000	GUSAP III 4.25% 21/1/2030	1,619,300	0.02
USD750,000	GS Mortgage II 3.573% 10/12/2030	749,147	0.01	USD450,000	GXO Logistics 1.65% 15/7/2026	381,100	0.00
USD440,000	GS Mortgage II 3.591% 10/9/2037	409,234	0.01	USD2,377,000	GXO Logistics 2.65% 15/7/2031	1,816,890	0.02
USD25,000,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 0.395% 3/5/2032	160,042	0.00	USD7,150,871	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 2.571% 19/12/2036	6,208,574	0.07
USD2,452,265	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.366% 3/5/2032	2,449,886	0.03	USD400,371	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 2.616% 19/7/2047	363,760	0.00
USD818,000	GS Mortgage Trust 2012-GCJ9 4.448% 10/11/2045	813,515	0.01	USD2,800,000	Hays Consolidated Independent School District 4% 15/2/2047	2,744,115	0.03
USD110,000	GS Mortgage Trust 2014-GC20 4.529% 10/4/2047	105,620	0.00	USD612,000	HCA 2.375% 15/7/2031	487,521	0.01
USD730,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	674,159	0.01	USD1,328,000	HCA 3.125% 15/3/2027	1,229,019	0.01
USD2,170,000	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	2,151,631	0.02	USD4,777,000	HCA 3.5% 1/9/2030	4,181,508	0.05
USD619,279	GS Mortgage Trust 2017-GS7 3% 10/8/2050	499,956	0.01	USD2,072,000	HCA 3.5% 15/7/2051	1,447,075	0.02
				USD4,700,000	HCA 4.5% 15/2/2027	4,603,820	0.05
				USD4,000,000	HCA 5% 15/3/2024	4,028,961	0.04
				USD351,000	HCA 5.25% 15/6/2049	316,504	0.00
				USD2,452,000	HCA 5.375% 1/2/2025	2,479,769	0.03
				USD390,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 4% 1/7/2030	421,843	0.00
				USD10,820,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 4% 1/1/2045	10,461,657	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD7,475,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 4% 15/5/2048	7,022,290	0.08	USD1,193,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	1,168,291	0.01
USD1,000,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	879,777	0.01	USD925,000	Idaho Health Facilities Authority 5% 1/12/2047	977,567	0.01
USD1,315,000	HF Sinclair 5.875% 1/4/2026	1,329,619	0.02	USD65,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	55,974	0.00
USD130,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	119,003	0.00	USD1,163,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	1,050,160	0.01
USD157,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	150,132	0.00	USD104,490	iHeartCommunications 6.375% 1/5/2026	100,229	0.00
USD612,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	494,296	0.01	USD546,993	Impac Secured Assets Trust 2006-3 2.784% 25/11/2036	484,525	0.01
USD2,500,000	Home Depot 1.5% 15/9/2028	2,179,245	0.02	USD1,210,000	IMT Trust 2017-APTS 3.478% 15/6/2034	1,173,625	0.01
USD946,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	636,106	0.01	USD5,620,171	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	5,305,024	0.06
USD1,750,000	Home Depot 2.875% 15/4/2027	1,684,602	0.02	USD2,669,820	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	2,571,265	0.03
USD1,190,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 3.044% 25/7/2036	1,082,359	0.01	USD2,000,000	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	1,863,264	0.02
USD1,546,633	Home Equity Asset Trust 2007-1 2.744% 25/5/2037	1,206,708	0.01	USD370,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	353,561	0.00
USD6,869,011	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 2.614% 25/4/2037	4,949,616	0.06	USD800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	760,798	0.01
USD1,484,858	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 2.634% 25/4/2037	1,042,578	0.01	USD4,305,000	Indiana Finance Authority 4% 1/12/2040	4,199,681	0.05
USD7,261,953	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 2.684% 25/4/2037	5,111,728	0.06	USD2,576,958	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-H0A1 0.285% 25/7/2047	1,350	0.00
USD322,416	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.631% 25/7/2034	315,909	0.00	USD478,724	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 2.684% 25/7/2036	449,056	0.01
USD204,000	Horizon Therapeutics USA 5.5% 1/8/2027	196,178	0.00	USD3,726,883	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 2.804% 25/1/2037	3,450,949	0.04
USD280,000	Houston Community College System 5% 15/2/2029	316,570	0.00	USD4,098,692	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 3.395% 25/9/2037	2,890,958	0.03
USD2,073,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	1,875,250	0.02	USD504,042	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 2.684% 25/8/2037	451,069	0.01
USD2,120,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	1,881,047	0.02	USD180,000	Intel 3.1% 15/2/2060	125,507	0.00
USD4,703,000	Howmet Aerospace 5.9% 1/2/2027	4,722,964	0.05	USD2,170,000	Intel 3.75% 5/8/2027	2,141,222	0.02
USD581,000	HP 3% 17/6/2027	539,653	0.01	USD612,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	487,084	0.01
USD192,000	Humana 1.35% 3/2/2027	168,327	0.00	USD946,000	Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	657,640	0.01
USD886,000	Humana 2.15% 3/2/2032	721,742	0.01	USD1,950,000	International Business Machines 2.95% 15/5/2050	1,398,568	0.02
				USD7,000,000	International Business Machines 3.5% 15/5/2029	6,638,180	0.07

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD341,000	International Business Machines 3.625% 12/2/2024	340,577	0.00	USD1,165,690	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.962% 15/9/2047	13,781	0.00
USD696,000	International Business Machines 4.25% 15/5/2049	625,373	0.01	USD110,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 4.702% 15/9/2047	105,596	0.00
USD4,445,000	International Flavors & Fragrances 1.832% 15/10/2027	3,823,688	0.04	USD865,037	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 0.748% 15/9/2047	8,033	0.00
USD435,000	International Flavors & Fragrances 3.468% 1/12/2050	322,964	0.00	USD7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C27 0.5% 15/2/2048	70,691	0.00
USD200,000	IQVIA 5% 15/5/2027	193,639	0.00	USD1,253,950	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C29 0.717% 15/5/2048	15,602	0.00
USD341,983	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 6.53% 25/9/2037	320,816	0.00	USD1,480,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.274% 15/12/2048	1,296,552	0.01
USD112,848	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 2.724% 25/12/2036	108,530	0.00	USD1,198,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.39% 17/3/2049	1,067,714	0.01
USD10,336,087	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 2.674% 25/5/2037	2,806,134	0.03	USD887,395	JPMCC Commercial Mortgage Trust 2017-JP5 3.937% 15/3/2050	798,793	0.01
USD1,455,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	1,428,124	0.02	USD4,150,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	105,215	0.00
USD5,397,808	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 3.601% 15/6/2035	5,262,955	0.06	USD470,000	JPMorgan Chase 0.969% 23/6/2025	440,856	0.00
USD2,485,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	2,476,712	0.03	USD1,727,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	1,612,152	0.02
USD3,525,000	John Deere Capital 1.25% 10/1/2025	3,333,348	0.04	USD612,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	484,385	0.01
USD2,250,000	John Deere Capital 3.35% 18/4/2029	2,156,017	0.02	USD2,095,000	JPMorgan Chase 1.953% 4/2/2032	1,674,226	0.02
USD946,000	Johnson & Johnson 2.25% 1/9/2050	657,786	0.01	USD1,709,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	1,601,071	0.02
USD200,996	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 3.471% 25/5/2037	176,871	0.00	USD1,664,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	1,482,688	0.02
USD1,226,841	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.383% 15/1/2049	1,078,090	0.01	USD1,558,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	1,104,443	0.01
USD2,321,741	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.883% 15/1/2049	2,198,365	0.02	USD860,000	JPMorgan Chase 2.7% 18/5/2023	855,418	0.01
USD10,620,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP3 0.75% 15/8/2049	267,624	0.00	USD1,126,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	825,381	0.01
USD248,080	JP Morgan Madison Avenue Trust Series 2014-1 6.694% 25/11/2024	238,336	0.00	USD1,780,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	1,696,734	0.02
USD762,908	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 2.849% 25/5/2036	745,355	0.01	USD5,465,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	5,411,260	0.06
USD4,655,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.628% 25/11/2036	4,930,210	0.06	USD12,611,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	12,391,872	0.14
				USD4,143,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	4,151,193	0.05
				USD2,400,000	JPMorgan Chase Bank 0% 28/12/2023	2,282,400	0.02
				USD2,486,000	Kaiser Foundation Hospitals 2.81% 1/6/2041	1,938,072	0.02
				USD401,000	Keurig Dr Pepper 3.8% 1/5/2050	318,956	0.00
				USD2,650,000	Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	2,535,568	0.03
				USD788,000	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 8/8/2025	782,822	0.01

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,000,000	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 4.019% 28/7/2042	4,615,332	0.05	USD2,409,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	1,922,816	0.02
USD5,776,789	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 3.497% 27/12/2038	5,399,431	0.06	USD9,200,128	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/12/2047	7,928,027	0.09
USD612,000	Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	476,434	0.01	USD2,805,307	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 2.744% 25/6/2036	1,523,404	0.02
USD612,000	Kimco Realty 2.25% 1/12/2031	492,925	0.01	USD752,229	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 2.744% 25/7/2036	321,354	0.00
USD1,173,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	1,119,782	0.01	USD6,155,747	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.764% 25/8/2036	2,833,552	0.03
USD1,250,000	KLA 4.65% 1/11/2024	1,271,205	0.01	USD1,755,000	Los Angeles Department of Water & Power 5% 1/7/2041	1,960,994	0.02
USD1,860,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	1,590,575	0.02	USD4,175,000	Los Angeles Department of Water & Power 5% 1/7/2051	4,542,386	0.05
USD1,840,053	Ladder Capital Commercial Mortgage Trust 2013-GCP Mortgage Trust 1.331% 15/2/2036	90,989	0.00	USD3,375,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	2,719,993	0.03
USD1,312,000	Lam Research 3.75% 15/3/2026	1,310,932	0.01	USD1,638,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	1,409,893	0.02
USD78,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	70,078	0.00	USD11,334,000	Lowe's 3% 15/10/2050	7,926,954	0.09
USD197,732	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 0% 15/6/2033	179,415	0.00	USD2,251,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	2,175,321	0.02
USD266,575	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 2.534% 25/6/2037	190,237	0.00	USD226,000	Lowe's 4% 15/4/2025	225,873	0.00
USD1,062,170	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 2.894% 25/9/2036	935,481	0.01	USD3,085,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	2,662,633	0.03
USD173,918	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 2.694% 25/3/2037	171,336	0.00	USD57,000	Lowe's 5.125% 15/4/2050	56,349	0.00
USD6,294,000	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 4.444% 25/10/2037	5,479,546	0.06	USD306,735	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 3.295% 20/4/2048	299,177	0.00
USD987,582	Lehman XS Trust Series 2007-16N 4.344% 25/9/2047	1,224,021	0.01	USD1,949,753	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.944% 10/3/2050	44,163	0.00
USD490,468	Lehman XS Trust Series 2007-20N 4.744% 25/12/2037	504,853	0.01	USD4,400,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	3,830,772	0.04
USD525,538	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST1 2.5% 15/3/2028	503,217	0.01	USD1,423,000	LYB International Finance III 3.625% 1/4/2051	1,066,412	0.01
USD623,939	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST2 3.25% 15/4/2028	601,970	0.01	USD1,885,000	Lyford Consolidated Independent School District/TX 4% 15/8/2047	1,810,755	0.02
USD380,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	336,275	0.00	USD3,192,000	M/I Homes 4.95% 1/2/2028	2,822,576	0.03
USD800,000	Lexington County Health Services District 5% 1/11/2041	833,720	0.01	USD395,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	343,597	0.00
EUR1,322,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	1,202,222	0.01	USD1,425,000	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	1,221,289	0.01
				USD4,008,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.108% 15/8/2034	3,752,833	0.04
				USD3,529,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.167% 15/8/2034	3,258,520	0.04
				USD392,088	Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 5.694% 25/3/2032	392,515	0.00
				USD3,540,000	Magallanes 3.428% 15/3/2024	3,463,296	0.04
				USD3,240,000	Magallanes 3.638% 15/3/2025	3,132,066	0.04

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD972,000	Marriott Ownership Resorts 6.125% 15/9/2025	972,496	0.01	USD946,000	Merck 2.45% 24/6/2050	662,958	0.01
USD1,200,000	Massachusetts Development Finance Agency 4% 1/7/2045	1,144,496	0.01	USD3,000,000	Merck 2.9% 10/12/2061	2,119,713	0.02
USD7,110,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 15/11/2032	8,584,442	0.10	USD1,055,288	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-0AR2 2.864% 25/4/2037	968,775	0.01
USD2,655,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2044	2,758,857	0.03	USD4,611,611	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 2.684% 25/5/2037	2,696,872	0.03
USD990,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2047	1,035,734	0.01	USD4,969,227	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 5.944% 25/10/2037	4,638,543	0.05
USD1,005,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2048	1,045,863	0.01	USD825,457	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 2.624% 25/6/2037	191,456	0.00
USD800,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	789,764	0.01	USD2,600,000	Meta Platforms 3.5% 15/8/2027	2,529,923	0.03
USD845,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2048	849,338	0.01	USD147,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027	132,461	0.00
USD845,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.6% 1/12/2044	827,923	0.01	USD1,693,000	Metropolitan Life Global Funding I 4.05% 25/8/2025	1,685,263	0.02
USD3,520,000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031	3,201,562	0.04	USD2,815,000	Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5% 1/10/2048	2,913,984	0.03
USD2,545,000	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	2,302,110	0.03	USD33,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	30,076	0.00
USD1,965,267	Mastr Asset Backed Trust 2004-HE1 4.919% 25/9/2034	1,872,955	0.02	USD89,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	82,655	0.00
USD1,401,845	Mastr Asset Backed Trust 2007-HE1 2.724% 25/5/2037	1,154,707	0.01	USD32,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	31,132	0.00
USD326,293	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 2.692% 25/8/2037	210,305	0.00	USD4,105,000	Michigan Finance Authority 4% 15/2/2047	3,887,510	0.04
USD302,003	Mastr Specialized Loan Trust 2.704% 25/6/2046	287,740	0.00	USD820,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2028	882,599	0.01
USD143,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	139,475	0.00	USD670,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2041	694,952	0.01
USD435,000	Mattel 5.875% 15/12/2027	432,547	0.00	USD320,000	Microchip Technology 4.25% 1/9/2025	316,246	0.00
USD1,745,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	1,690,984	0.02	USD2,905,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	2,155,881	0.02
USD830,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	824,759	0.01	USD946,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	680,839	0.01
USD1,030,000	McDonald's 3.5% 1/7/2027	1,003,025	0.01	USD5,995,000	Microsoft 3.125% 3/11/2025	5,903,557	0.07
USD410,000	McDonald's 3.625% 1/9/2049	337,213	0.00	USD1,876,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,649,454	0.02
USD1,085,000	McLaren Health Care 4.386% 15/5/2048	1,022,588	0.01	USD612,000	Mondelez International 1.5% 4/2/2031	486,759	0.01
USD16,352,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	13,821,893	0.15				
USD3,406,000	Merck 2.15% 10/12/2031	2,920,653	0.03				

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD490,000	Mondelez International 2.625% 4/9/2050	335,534	0.00	USD5,104,909	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.46% 15/10/2048	189,443	0.00
USD231,000	Moody's 2.55% 18/8/2060	144,439	0.00	USD175,765	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 4.558% 15/5/2050	160,960	0.00
USD715,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	497,656	0.01	USD362,592	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	273,509	0.00
EUR4,400,000	Morgan Stanley 0.497% 7/2/2031	3,499,529	0.04	USD943,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 4.438% 9/9/2032	840,145	0.01
USD2,025,000	Morgan Stanley 0.56% 10/11/2023	2,010,476	0.02	USD393,508	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 4.158% 15/5/2048	361,978	0.00
USD3,670,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	3,434,773	0.04	USD230,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 15/11/2034	226,563	0.00
USD360,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	319,596	0.00	USD5,229,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.991% 15/11/2034	5,134,286	0.06
USD612,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	483,087	0.01	USD2,519,058	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.31% 15/6/2050	221,400	0.00
USD5,498,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	5,007,854	0.06	USD2,562,856	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 4.281% 15/6/2050	2,365,731	0.03
USD1,527,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	1,324,266	0.01	USD479,686	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 3% 15/7/2051	360,751	0.00
USD1,932,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	1,335,774	0.01	USD365,563	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 5.025% 15/7/2051	340,322	0.00
EUR3,040,000	Morgan Stanley 2.95% 7/5/2032	2,852,019	0.03	USD1,200,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.139% 15/10/2051	1,176,803	0.01
USD4,277,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	4,223,179	0.05	USD2,754,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	2,339,977	0.03
USD1,108,000	Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	1,079,432	0.01	USD225,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	210,288	0.00
USD7,306,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	7,154,544	0.08	USD690,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 3.291% 15/7/2035	684,469	0.01
USD2,494,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	2,499,829	0.03	USD1,213,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 3.591% 15/7/2035	1,176,332	0.01
USD2,187,373	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 3.314% 25/9/2035	1,834,310	0.02	USD357,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 4.941% 15/7/2035	342,195	0.00
USD396,053	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 4.344% 25/2/2047	382,755	0.00				
USD3,654,543	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.325% 15/12/2047	90,779	0.00				
USD10,520,884	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.325% 15/12/2047	251,526	0.00				
USD3,349,202	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.412% 15/3/2048	23,828	0.00				
USD428,938	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 4.281% 15/7/2050	380,443	0.00				
USD1,500,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.479% 15/5/2048	1,442,189	0.02				
USD209,922	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.677% 15/10/2048	200,537	0.00				

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD746,317	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 2.764% 25/4/2036	559,247	0.01	USD1,620,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 2.854% 25/4/2037	1,516,893	0.02
USD1,498,845	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 2.579% 26/12/2046	1,418,486	0.02	USD1,680,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	1,329,845	0.01
USD630,775	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 3.079% 25/6/2044	608,363	0.01	USD1,832,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	1,545,332	0.02
USD2,243,853	Mortgage Loan Resecuritization Trust 2.713% 16/4/2036	2,114,592	0.02	USD794,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	639,324	0.01
USD1,677,463	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	1,615,803	0.02	USD648,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	579,284	0.01
USD4,084,767	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	3,902,041	0.04	USD1,072,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-285M 5.094% 15/2/2033	1,065,734	0.01
USD709,741	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	674,915	0.01	USD388,572	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-FL1 3.341% 15/6/2035	382,139	0.00
USD5,346,519	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	5,095,100	0.06	USD2,882,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	2,675,755	0.03
USD989,269	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	971,363	0.01	USD2,174,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	2,046,120	0.02
USD414,786	Mosaic Solar Loans 2017-2 3.82% 22/6/2043	391,937	0.00	USD1,200,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,029,929	0.01
USD2,494,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	2,046,905	0.02	USD2,110,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-I 2.95% 15/4/2069	1,926,441	0.02
USD1,475,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	1,458,125	0.02	USD612,000	Nestle 2.5% 14/9/2041	472,167	0.01
USD664,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	632,375	0.01	EUR3,000,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	2,896,683	0.03
USD117,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	99,995	0.00	USD4,489,061	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 3.164% 25/10/2035	4,403,631	0.05
USD182,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	163,925	0.00	USD2,660,039	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 3.119% 25/12/2035	2,059,750	0.02
USD65,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	62,801	0.00	USD639,000	New Home 7.25% 15/10/2025	528,374	0.01
USD2,953,000	MSCG Trust 2018-SELF 4.541% 15/10/2037	2,834,528	0.03	USD1,155,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	849,132	0.01
USD440,000	MSCG Trust 2018-SELF 5.441% 15/10/2037	416,100	0.01	USD1,900,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 4% 1/7/2051	1,777,587	0.02
USD455,689	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass-Through 4.78% 28/11/2035	308,096	0.00	USD1,150,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1,189,483	0.01
USD1,605,393	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	1,422,144	0.02	USD1,000,000	New York City Municipal Water Finance Authority 3.5% 15/6/2048	885,904	0.01
USD368,598	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	333,851	0.00	USD1,885,000	New York City Municipal Water Finance Authority 4% 15/6/2049	1,796,828	0.02

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,515,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,717,725	0.02	USD676,744	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-API 6.046% 25/2/2035	647,284	0.01
USD435,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	507,318	0.01	USD454,652	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AFI 7.134% 25/5/2036	118,037	0.00
USD4,115,000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.35% 1/11/2030	3,833,569	0.04	USD80,748	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-S5 2.844% 25/10/2036	93,934	0.00
USD3,300,000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.9% 1/8/2031	3,176,666	0.04	USD1,434,052	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007-2 2.864% 25/6/2037	1,278,189	0.01
USD1,115,000	New York State Dormitory Authority 3.19% 15/2/2043	927,213	0.01	USD1,600,000	Norfolk Southern 2.9% 25/8/2051	1,160,369	0.01
USD2,295,000	New York State Thruway Authority 3% 15/3/2050	1,772,678	0.02	USD250,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	241,591	0.00
USD3,490,000	New York State Urban Development 3.32% 15/3/2029	3,347,774	0.04	USD2,895,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	2,199,602	0.03
USD1,480,000	New York State Urban Development 4% 15/3/2038	1,444,193	0.02	USD1,533,000	Northern States Power 3.2% 1/4/2052	1,221,801	0.01
USD590,000	New York Transportation Development 5% 1/7/2046	604,399	0.01	USD1,574,000	Northern States Power 4.5% 1/6/2052	1,552,134	0.02
USD4,715,000	New York Transportation Development 5.25% 1/1/2050	4,852,148	0.05	USD2,959,000	Northern Trust 4% 10/5/2027	2,957,330	0.03
USD1,676,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	1,375,045	0.01	USD100,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	91,460	0.00
USD1,224,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	1,106,172	0.01	USD227,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	213,623	0.00
USD1,487,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	1,424,157	0.02	USD1,600,000	NVIDIA 2.85% 1/4/2030	1,464,126	0.02
USD1,500,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	1,307,954	0.02	USD1,390,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2050	1,169,474	0.01
USD1,490,000	NextEra Energy Capital 2.44% 15/1/2032	1,249,068	0.01	USD503,625	Oakwood Mortgage Investors 5.26% 15/1/2019***	331,990	0.00
USD2,000,000	NextEra Energy Capital 2.94% 21/3/2024	1,967,144	0.02	USD418,804	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	256,782	0.00
USD1,351,000	NextEra Energy Capital 3% 15/1/2052	976,431	0.01	USD1,126,027	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	980,777	0.01
USD2,170,000	NextEra Energy Capital 4.255% 1/9/2024	2,173,897	0.02	USD2,212,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	2,478,204	0.03
USD5,800,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	6,297,573	0.07	USD3,230,000	Ohio Water Development Authority Water Pollution Control Loan Fund 5% 1/12/2050	3,515,801	0.04
USD206,860	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-RIA 7% 19/2/2030	199,578	0.00	USD381,000	OhioHealth 3.042% 15/11/2050	291,393	0.00
				USD28,148,566	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.511% 10/5/2039	461,918	0.01
				USD2,232,801	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	1,758,094	0.02

***This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR696,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	583,082	0.01	USD8,000,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	6,866,470	0.08
EUR509,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	401,840	0.00	USD1,921,000	Oracle 3.4% 8/7/2024	1,893,718	0.02
USD321,000	Omnicom 2.6% 1/8/2031	270,320	0.00	USD10,342,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	7,133,380	0.08
USD2,500,000	Oncor Electric Delivery 2.95% 1/4/2025	2,438,923	0.03	USD562,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	378,580	0.00
USD719,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	721,049	0.01	USD3,171,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	2,316,985	0.03
USD340,000	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	369,083	0.00	USD2,174,800	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	2,194,386	0.02
USD41,869,799	One Market Plaza Trust 2017-IMKT 0% 10/2/2032	1,256	0.00	USD1,910,000	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	1,999,485	0.02
USD8,776,000	One Market Plaza Trust 2017-IMKT 0.218% 10/2/2032	23,614	0.00	USD1,860,000	Oregon School Boards Association 5.68% 30/6/2028	1,965,904	0.02
USD2,109,848	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 3.61% 14/3/2029	2,109,795	0.02	USD750,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	658,170	0.01
USD4,500,000	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 5.52% 14/3/2029	4,422,503	0.05	USD493,123	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.82% 15/3/2032	456,252	0.01
USD3,870,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 4.05% 14/10/2036	3,340,642	0.04	USD859,535	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 3.591% 15/10/2037	876,940	0.01
USD1,270,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	1,096,323	0.01	USD65,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	54,316	0.00
USD3,210,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	2,733,579	0.03	USD85,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	78,109	0.00
USD450,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	380,667	0.00	USD1,435,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	1,322,446	0.01
USD3,831,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.643% 16/6/2036	3,689,684	0.04	USD1,417,488	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	1,249,600	0.01
USD2,000,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 3.179% 25/11/2035	1,719,840	0.02	USD2,605,000	PACCAR Financial 3.55% 11/8/2025	2,585,709	0.03
USD1,950,000	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CPI 2.654% 25/3/2037	1,549,818	0.02	USD190,000	Pacific Gas and Electric 4.2% 1/6/2041	143,447	0.00
USD5,019,902	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	4,359,709	0.05	USD3,137,500	Pacific Gas and Electric 4.5% 1/7/2040	2,477,709	0.03
USD5,413,829	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	4,771,959	0.05	USD1,100,000	Pacific Gas and Electric 4.6% 15/6/2043	853,005	0.01
USD2,096,098	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/3/2037	1,834,861	0.02	USD1,500,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 8/6/2025	1,494,311	0.02
USD1,000,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	873,229	0.01	USD1,250,000	Pacific Gas and Electric 5.45% 15/6/2027	1,232,642	0.01
USD379,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	360,410	0.00	USD660,000	Pacific Gas and Electric 5.9% 15/6/2032	640,614	0.01
USD1,800,000	Oracle 2.95% 15/11/2024	1,750,705	0.02	USD600,000	Paramount Global 3.375% 15/2/2028	563,668	0.01
USD625,000	Oracle 2.95% 15/5/2025	599,577	0.01	USD1,043,000	Paramount Global 4.95% 19/5/2050	863,722	0.01

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,011,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2,774,596	0.03	USD618,285	RAI Series 2007-QH9 Trust 2.107% 25/11/2037	558,432	0.01
USD2,627,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	2,316,042	0.03	USD920,632	RAMP Series 2004-RS7 Trust 2.879% 25/7/2034	746,921	0.01
USD881,000	Parker-Hannifin 4.25% 15/9/2027	873,803	0.01	USD500,000	Range Resources 5% 15/3/2023	500,017	0.01
USD78,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	74,954	0.00	USD2,728,074	RASC Series 2006-EMX9 Trust 2.924% 25/11/2036	2,251,563	0.03
USD4,618,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	4,953,745	0.06	USD4,614,929	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 4.846% 25/6/2037	4,597,983	0.05
USD1,105,000	Pennsylvania State University/The 4% 1/9/2050	1,069,475	0.01	USD432,000	Regions Financial 2.25% 18/5/2025	412,605	0.00
USD2,355,000	Pennsylvania Turnpike Commission Oil Franchise Tax Revenue 5% 1/12/2048	2,473,903	0.03	USD74,818	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 2.844% 25/9/2035	66,762	0.00
USD853,000	Periana 5.95% 19/4/2026	784,990	0.01	USD2,112,000	Republic Services 1.45% 15/2/2031	1,676,927	0.02
USD2,950,000	Pfizer 2.7% 28/5/2050	2,235,448	0.02	USD2,000,000	Republic Services 2.9% 1/7/2026	1,907,354	0.02
USD4,575,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	3,466,409	0.04	USD966,025	Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 2.844% 25/5/2035	667,234	0.01
USD3,525,000	Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	2,421,620	0.03	USD2,601,104	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 4.786% 25/8/2036	1,885,369	0.02
USD2,700,000	PNC Bank 3.25% 1/6/2025	2,652,209	0.03	USD227,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	206,188	0.00
USD593,000	PNC Bank 4.2% 1/11/2025	591,112	0.01	USD2,395,000	Roche 1.93% 13/12/2028	2,101,408	0.02
USD2,255,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 1/10/2062	2,203,736	0.02	USD946,000	Roche 2.607% 13/12/2051	682,083	0.01
USD3,005,000	PPL Electric Utilities 3% 1/10/2049	2,284,541	0.03	USD3,722,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	3,001,700	0.03
USD182,198	Prime Mortgage Trust 2006-DRI 5.5% 25/5/2035	159,470	0.00	USD1,682,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	1,314,232	0.01
USD228,000	Principal Life Global Funding II 0.75% 12/4/2024	214,874	0.00	USD1,735,000	Rockwall Independent School District 5% 15/2/2052	1,899,169	0.02
USD211,000	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/8/2026	186,465	0.00	USD612,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	484,733	0.01
USD1,685,000	Procter & Gamble 3% 25/3/2030	1,597,069	0.02	USD2,550,000	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	2,127,950	0.02
USD1,287,000	Progressive 2.5% 15/3/2027	1,214,059	0.01	USD835,000	RWJ Barnabas Health 3.477% 1/7/2049	686,746	0.01
USD445,000	Progressive 3% 15/3/2032	402,595	0.00	USD553,000	Ryder System 2.5% 1/9/2024	535,394	0.01
USD1,000,000	Progressive 3.2% 26/3/2030	935,423	0.01	USD612,000	S&P Global 1.25% 15/8/2030	491,081	0.01
USD1,095,000	Providence St Joseph Health Obligated 2.7% 1/10/2051	735,030	0.01	USD772,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	734,173	0.01
USD3,305,632	PRPM 2020-4 2.951% 25/10/2025	3,201,357	0.04	USD2,382,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	2,356,167	0.03
USD630,000	QUALCOMM 3.25% 20/5/2027	615,651	0.01	USD23,048	SACO I Trust 2006-9 2.744% 25/8/2036	23,027	0.00

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD946,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	712,762	0.01	USD2,000,000	Sherwin-Williams 2.95% 15/8/2029	1,803,526	0.02
USD9,100,000	Salt River Project Agricultural Improvement & Power District 5% 1/1/2031	10,702,407	0.12	EUR630,000	Silgan 2.25% 1/6/2028*	539,216	0.01
USD2,345,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	2,640,078	0.03	USD395,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	373,785	0.00
USD2,570,000	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	1,928,106	0.02	USD1,079,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	1,011,384	0.01
USD1,800,000	Sanger Independent School District 4% 15/8/2047	1,750,039	0.02	USD1,245,000	Skyworks Solutions 0.9% 1/6/2023	1,215,082	0.01
USD4,023,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	3,752,282	0.04	USD7,089,892	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	7,736,920	0.09
USD1,770,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	1,486,273	0.02	USD1,485,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	1,315,700	0.02
USD1,820,000	Sasol Financing USA 5.875% 27/3/2024	1,820,455	0.02	USD6,689,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 3.5% 17/12/2040	6,411,184	0.07
USD750,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	619,847	0.01	USD1,910,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	1,814,036	0.02
EUR384,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026*	319,754	0.00	USD1,800,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	1,518,868	0.02
EUR629,000	SCIL IV / SCIL USA 4.642% 1/11/2026*	598,056	0.01	USD3,410,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	3,114,205	0.04
USD3,661,877	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	816,510	0.01	USD1,290,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	1,214,596	0.01
USD4,827,340	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 1.15% 25/7/2056	369,967	0.00	USD3,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	2,965,951	0.03
USD490,256	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 3.258% 25/5/2057	229,420	0.00	USD8,810,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	8,052,008	0.09
USD170,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 3.449% 25/10/2035	144,804	0.00	USD3,100,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	2,874,156	0.03
USD7,674,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	7,395,357	0.08	USD1,690,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	1,589,208	0.02
USD1,401,000	Sempra Energy 3.7% 1/4/2029	1,320,228	0.02	USD2,886,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	2,630,232	0.03
USD1,462,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	1,314,290	0.01	USD30,634	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 3.239% 25/1/2035	27,650	0.00
USD4,904,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	4,786,301	0.05	USD2,934,000	South Carolina Public Service Authority 6.454% 1/1/2050	3,472,047	0.04
USD1,427,000	Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1,250,465	0.01	USD1,590,000	South Dakota Health & Educational Facilities Authority 4% 1/11/2034	1,569,176	0.02
USD395,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	342,955	0.00				
USD2,337,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	2,253,813	0.02				
USD6,028,550	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	5,724,074	0.06				
USD1,268,047	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 2.764% 25/7/2036	306,221	0.00				
USD612,000	Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032	498,712	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD205,000	South Wayne County Water and Sewer Authority 4% 15/2/2030	219,444	0.00	USD1,705,000	State of Georgia 5% 1/7/2030	2,005,084	0.02
EUR3,787,000	Southern 1.875% 15/9/2081	2,791,085	0.03	USD1,705,000	State of Georgia 5% 1/7/2031	2,026,525	0.02
USD1,681,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	1,332,493	0.02	USD2,330,000	State of Louisiana 5% 1/3/2038	2,600,632	0.03
USD83,000	Southern California Edison 3.7% 1/8/2025	81,749	0.00	USD1,400,000	State of Maryland 5% 1/8/2033	1,641,584	0.02
USD545,000	Spartanburg County School District No 7 5% 1/3/2048	590,322	0.01	USD1,885,000	State of Minnesota 4% 1/9/2038	1,940,509	0.02
USD1,168,000	Sprint 7.125% 15/6/2024	1,210,947	0.01	USD4,225,000	State of Minnesota 5% 1/8/2036	4,677,796	0.05
USD5,010,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	5,163,115	0.06	USD3,080,000	State of New York 2.8% 15/2/2032	2,764,521	0.03
USD860,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	762,943	0.01	USD955,000	State of Ohio 5% 1/3/2039	1,069,354	0.01
EUR100,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	84,381	0.00	USD2,420,000	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	2,571,023	0.03
USD410,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	360,065	0.00	USD2,800,000	State of Washington 4% 1/2/2036	2,892,755	0.03
USD131,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	120,367	0.00	USD2,605,000	State of Wisconsin 5% 1/5/2028	2,949,529	0.03
USD2,285,000	State of California 7.3% 1/10/2039	2,935,556	0.03	USD2,000,000	State Street 1.684% 18/11/2027	1,811,588	0.02
USD630,000	State of California 7.35% 1/11/2039	813,482	0.01	USD3,853,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	2,669,118	0.03
USD580,000	State of California 7.5% 1/4/2034	744,074	0.01	USD750,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	670,253	0.01
USD1,300,000	State of California 7.55% 1/4/2039	1,739,970	0.02	USD297,000	Stem 0.5% 1/12/2028	240,015	0.00
USD760,000	State of Connecticut 3.31% 15/1/2026	745,094	0.01	USD916,000	Stillwater Mining 4% 16/11/2026	810,420	0.01
USD2,040,000	State of Florida Department of Transportation Turnpike System Revenue 5% 1/7/2029	2,346,222	0.03	USD854,250	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 3.118% 25/4/2036	548,091	0.01
USD2,140,000	State of Florida Department of Transportation Turnpike System Revenue 5% 1/7/2030	2,480,363	0.03	USD1,074,711	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 2.904% 25/2/2036	926,845	0.01
USD2,250,000	State of Florida Department of Transportation Turnpike System Revenue 5% 1/7/2031	2,635,552	0.03	USD288,284	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 2.864% 25/5/2046	190,569	0.00
USD2,360,000	State of Florida Department of Transportation Turnpike System Revenue 5% 1/7/2032	2,788,377	0.03	USD4,481,192	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	2,821,301	0.03
USD2,480,000	State of Florida Department of Transportation Turnpike System Revenue 5% 1/7/2033	2,947,668	0.03	USD2,436,583	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	1,526,189	0.02
USD1,695,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	1,729,117	0.02	USD500,000	Summer BC Bidco B 5.5% 31/10/2026	435,395	0.00
USD1,695,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	1,714,695	0.02	USD760,000	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	676,883	0.01
USD1,575,000	State of Georgia 5% 1/7/2029	1,827,461	0.02	USD3,023,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	2,606,937	0.03
				USD1,210,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	1,127,057	0.01
				USD157,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	152,566	0.00
				USD5,467,000	Sutter Health 3.695% 15/8/2028	5,246,290	0.06

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,050,000	Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028	2,083,763	0.02	USD2,453,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	2,054,206	0.02
USD4,476,000	Talen Energy Supply 7.25% 15/5/2027	4,604,685	0.05	USD2,171,000	T-Mobile USA 3.3% 15/2/2051	1,578,087	0.02
USD4,233,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	4,015,276	0.04	USD844,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	618,329	0.01
USD102,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	99,713	0.00	USD1,700,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	1,635,117	0.02
USD102,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 6.5% 15/7/2027	105,262	0.00	USD1,535,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	1,433,829	0.02
USD1,000,000	Target 2.65% 15/9/2030	899,888	0.01	USD598,000	T-Mobile USA 4.5% 15/4/2050	529,760	0.01
USD3,445,000	Tarrant County Cultural Education Facilities Finance 4% 15/2/2047	3,302,545	0.04	USD3,315,000	Tobacco Settlement Financing 6.706% 1/6/2046	3,131,667	0.04
USD1,968,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	1,895,046	0.02	USD937,000	Toyota Motor Credit 1.8% 13/2/2025	892,037	0.01
USD637,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	609,927	0.01	USD612,000	Toyota Motor Credit 1.9% 12/9/2031	508,208	0.01
USD143,000	TEGNA 5% 15/9/2029	137,550	0.00	USD555,000	Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027	533,463	0.01
USD9,212,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	7,995,003	0.09	USD3,195,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	2,906,981	0.03
USD4,338,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	3,792,744	0.04	USD167,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	151,524	0.00
USD102,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/7/2024	99,199	0.00	USD1,770,000	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5% 15/5/2051	1,899,432	0.02
USD255,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	232,147	0.00	USD850,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.564% 17/5/2037	831,120	0.01
USD274,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	261,365	0.00	USD580,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.96% 17/5/2037	557,787	0.01
USD196,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	182,747	0.00	USD1,910,000	Tri-County Metropolitan Transportation District of Oregon 5% 1/9/2043	2,142,398	0.02
USD2,070,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	1,979,334	0.02	USD1,294,000	Truist Bank 3.3% 15/5/2026	1,247,246	0.01
USD196,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	188,560	0.00	USD1,492,000	Truist Bank 3.8% 30/10/2026	1,459,603	0.02
USD250,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	243,789	0.00	USD367,000	TWDC Enterprises 18 3.15% 17/9/2025	359,118	0.00
USD205,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	200,587	0.00	USD840,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C11 5.069% 15/6/2051	764,066	0.01
USD1,700,000	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	1,631,896	0.02	USD691,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	660,581	0.01
USD685,000	Texas Instruments 1.75% 4/5/2030	586,931	0.01	EUR721,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	565,122	0.01
USD969,913	Thornburg Mortgage Trust 2006-3 2.525% 25/6/2046	696,659	0.01	USD650,000	Union Pacific 2.75% 1/3/2026	625,736	0.01
USD63,603	Thornburg Mortgage Trust 2007-3 5.341% 25/6/2047	60,773	0.00	USD894,000	Union Pacific 2.8% 14/2/2032	799,920	0.01
USD2,612,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	2,400,228	0.03	USD433,000	Union Pacific 3.25% 5/2/2050	345,279	0.00
USD1,000,000	T-Mobile USA 2.05% 15/2/2028	873,514	0.01	USD98,000	United Rentals North America 3.875% 15/11/2027	91,295	0.00
USD612,000	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	494,824	0.00	USD439,000	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	412,545	0.00
USD1,750,000	T-Mobile USA 2.4% 15/3/2029	1,515,553	0.02				

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD98,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	92,051	0.00	USD10,376,200	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	7,656,501	0.09
USD132,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	131,175	0.00	USD10,043,200	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049	8,155,392	0.09
USD56,191,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	62,293,534	0.69	USD31,898,500	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029	30,208,877	0.34
USD6,848,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	7,303,265	0.08	USD13,926,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042	11,664,113	0.13
USD7,312,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	7,501,871	0.08	USD14,761,300	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049 [†]	12,322,226	0.14
USD18,124,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030	20,110,122	0.22	USD110,558,600	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/5/2027	107,345,491	1.19
USD149,777,400	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	174,620,600	1.94	USD6,530,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2027	6,371,596	0.07
USD41,073,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/4/2023	48,427,438	0.54	USD19,130,800	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/7/2027	18,666,729	0.21
USD52,705,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/5/2030	43,675,151	0.49	USD10,379,800	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2032	10,066,784	0.11
USD46,479,100	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031	39,734,184	0.44	USD535,565,900	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	524,729,056	5.83
USD15,484,500	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040	10,642,872	0.12	USD264,901,700	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	247,062,226	2.75
USD1,065,572,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026	977,246,076	10.86	USD567,700	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	529,669	0.01
USD46,464,500	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2026*	42,553,133	0.47	USD9,669,300	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	9,277,240	0.10
USD14,306,600	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	12,322,118	0.14	USD58,982,700	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2027	58,855,979	0.65
USD39,031,800	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/8/2029	35,286,424	0.39	USD34,771,300	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042	33,570,604	0.37
USD8,589,500	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	5,959,804	0.07	USD4,836,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	4,262,541	0.05
USD43,511,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	39,688,491	0.44	USD1,639,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	1,222,462	0.01
USD20,159,800	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041	15,143,869	0.17	USD780,000	UnitedHealth 3.1% 15/3/2026	763,902	0.01
USD19,225,400	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041	14,880,535	0.17	USD825,000	UnitedHealth 3.125% 15/5/2060	616,131	0.01
USD7,385,700	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	5,461,956	0.06	USD1,600,000	UnitedHealth 3.375% 15/4/2027	1,568,789	0.02
				USD3,185,000	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	3,155,252	0.04
				USD500,000	Uniti / Uniti Fiber / CSL Capital 7.875% 15/2/2025	494,108	0.01
				USD1,095,000	University of California 5.77% 15/5/2043	1,228,813	0.01

* All or a portion of this security represents a security on loan.

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD6,925,000	University of Massachusetts Building Authority 5% 1/11/2052	7,531,895	0.08	USD202,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	190,889	0.00
USD2,385,000	University of Michigan 5% 1/4/2047	2,652,827	0.03	EUR200,000	Verizon Communications 2.875% 15/1/2038	181,695	0.00
USD54,000	University of Southern California 3.028% 1/10/2039	46,301	0.00	USD1,020,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	711,033	0.01
USD1,865,000	University of Utah/The 4% 1/8/2051	1,791,939	0.02	USD2,558,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	1,749,288	0.02
USD1,980,000	University of Vermont and State Agricultural College 5% 1/10/2043	2,116,214	0.02	USD895,000	Verizon Communications 3.55% 22/3/2051	709,753	0.01
USD1,380,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	1,336,537	0.01	USD3,470,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	3,346,091	0.04
USD1,570,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,556,215	0.02	USD7,340,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	7,113,209	0.08
USD130,476	Upstart Pass-Through Trust Series 2020-ST5 2% 20/7/2027	123,046	0.00	USD687,000	Verizon Communications 4.125% 16/3/2027	684,728	0.01
USD3,267,283	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST2 2.5% 20/4/2027	3,115,545	0.04	USD1,170,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	1,019,351	0.01
USD2,081,799	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST3 2% 20/5/2027	1,983,602	0.02	USD540,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	497,578	0.01
USD1,483,058	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/5/2027	1,335,659	0.02	USD304,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	296,983	0.00
USD5,250,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	4,808,414	0.05	USD3,066,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	2,944,770	0.03
USD474,000	US Bancorp 3.1% 27/4/2026	457,287	0.00	USD1,121,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	1,036,559	0.01
USD3,985,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	4,015,325	0.04	USD3,625,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	3,421,492	0.04
USD889,773	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 4.24% 25/11/2047	802,600	0.01	USD2,429,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	2,205,350	0.02
USD148,962	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 5% 25/11/2047	133,278	0.00	USD1,510,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	1,338,771	0.01
USD149,781	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 4.26% 25/4/2048	139,340	0.00	USD1,858,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	1,741,931	0.02
USD2,750,000	Ventas Realty 3.75% 1/5/2024	2,722,816	0.03	USD138,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	130,747	0.00
USD1,325,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	1,101,406	0.01	USD1,633,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	1,510,794	0.02
EUR1,100,000	Verizon Communications 1.5% 19/9/2039	807,200	0.01	USD2,180,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	2,183,423	0.02
USD3,437,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	2,762,402	0.03	USD207,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	204,048	0.00
USD2,600,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	2,304,705	0.03	USD1,775,000	Victor Valley Community College District 4% 1/8/2044	1,732,248	0.02
USD6,040,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	4,991,560	0.05	USD1,930,000	Virginia College Building Authority 1.965% 1/2/2032	1,582,704	0.02
				USD3,070,000	Virginia Commonwealth Transportation Board 4% 15/5/2035	3,182,970	0.04

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD612,000	Visa 1.1% 15/2/2031	492,408	0.01	USD667,670	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	567,084	0.01
USD946,000	Visa 2% 15/8/2050	626,782	0.01	USD2,421,648	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	2,285,023	0.03
USD1,230,000	Vistra 7% 15/6/2171	1,151,477	0.01	USD214,053	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6.85% 25/5/2036	195,861	0.00
USD5,790,000	Vistra Operations 3.55% 15/7/2024	5,589,323	0.06	USD936,394	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	914,915	0.01
USD2,085,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	1,946,806	0.02	USD4,096,625	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.303% 25/10/2036	1,412,987	0.02
USD1,500,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	1,495,012	0.02	USD3,736,130	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 2.804% 25/9/2036	1,242,673	0.01
USD359,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	346,864	0.00	USD4,595,110	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 2.599% 25/10/2036	3,734,923	0.04
USD290,000	VMware 0.6% 15/8/2023	280,463	0.00	USD925,000	Waste Management 1.15% 15/3/2028	788,817	0.01
USD1,069,000	VMware 1.8% 15/8/2028	894,131	0.01	USD612,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	487,323	0.00
USD6,216,000	VMware 2.2% 15/8/2031	4,884,552	0.05	USD833,000	Waste Management 2.95% 1/6/2041	653,850	0.01
USD1,800,000	VMware 4.65% 15/5/2027	1,788,357	0.02	USD921,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	768,029	0.01
USD6,080,000	VMware 4.7% 15/5/2030	5,823,792	0.06	USD5,520,000	Wells Fargo 2.164% 11/2/2026	5,196,963	0.06
USD2,000,000	Volkswagen of America Finance 4.25% 13/11/2023	1,999,485	0.02	USD2,602,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	2,599,357	0.03
USD14,009,800	Voyager OPTONE Delaware Trust 2.16% 25/2/2038	4,109,709	0.05	USD572,513	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	548,167	0.01
USD946,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	720,701	0.01	USD2,633,561	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.393% 15/8/2049	106,132	0.00
USD3,000,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	2,603,448	0.03	USD448,469	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.115% 15/1/2059	435,402	0.01
USD946,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	689,798	0.01	USD2,759,418	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.148% 15/1/2059	2,619,249	0.03
USD1,800,000	Walt Disney 3.8% 22/3/2030	1,750,845	0.02				
USD1,304,000	Walt Disney 6.65% 15/11/2037	1,562,541	0.02				
USD4,658,062	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 1.859% 25/2/2046	4,212,503	0.05				
USD542,617	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 1.849% 25/6/2046	501,683	0.01				
USD1,704,140	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.609% 25/6/2047	1,496,511	0.02				
USD8,095,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	7,856,572	0.09				
USD780,370	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 2.994% 25/11/2035	540,681	0.01				
USD319,016	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	256,653	0.00				

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,851,126	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 4.118% 15/9/2050	1,653,997	0.02	USD1,520,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 5% 15/11/2039	1,592,117	0.02
USD830,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	769,143	0.01	EUR603,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	476,415	0.01
USD960,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 4.002% 15/12/2050	886,698	0.01	USD1,209,000	Workday 3.7% 1/4/2029	1,143,154	0.01
USD2,424,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB 3.241% 13/12/2031	2,393,066	0.03	USD2,685,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	2,589,396	0.03
USD896,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	834,384	0.01	USD2,303,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	2,312,361	0.03
USD316,791	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 3% 15/5/2051	233,976	0.00	USD123,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	111,115	0.00
USD859,552	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.727% 15/6/2051	790,877	0.01	USD2,042,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	1,952,464	0.02
USD941,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.633% 15/8/2051	881,344	0.01	USD2,416,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,034,490	0.02
USD1,675,000	Welltower 2.05% 15/1/2029	1,419,861	0.02	USD2,856,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	2,851,345	0.03
USD3,615,000	Welltower 2.75% 15/1/2032	3,015,892	0.03	USD7,415,000	Xerox 5% 15/8/2025	6,888,795	0.08
USD750,000	Welltower 4% 1/6/2025	741,306	0.01	USD2,375,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	2,073,172	0.02
USD2,795,000	Welltower 4.5% 15/1/2024	2,805,863	0.03	USD808,000	XHR 4.875% 1/6/2029	708,203	0.01
USD1,190,000	West County Facilities Financing Authority 4% 1/6/2046	1,139,061	0.01	USD699,000	XHR 6.375% 15/8/2025	684,382	0.01
USD2,038,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	1,963,897	0.02	USD1,735,000	Ysleta Independent School District 5% 15/8/2056	1,889,425	0.02
USD496,178	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	451,237	0.01			5,675,881,760	63.08
USD446,000	William Lyon Homes 6.625% 15/7/2027	439,629	0.01	Total Bonds		7,405,305,869	82.31
USD1,711,000	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 3.973% 20/11/2044	1,706,198	0.02	COMMERCIAL PAPER			
USD3,949,291	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.75% 20/8/2045	3,231,321	0.04	USD5,200,000	United States General Motors Financial 0% 7/11/2022	5,167,549	0.06
USD5,000,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 4% 1/4/2039	4,836,109	0.05	USD4,980,000	General Motors Financial 0% 13/2/2023	4,889,557	0.05
USD1,515,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 5% 15/11/2035	1,601,002	0.02	USD4,980,000	General Motors Financial 0% 14/2/2023	4,888,876	0.05
				USD4,986,000	General Motors Financial 0% 15/2/2023	4,894,059	0.06
						19,840,041	0.22
				Total Commercial Paper		19,840,041	0.22
				CERTIFICATES OF DEPOSIT			
				USD5,390,000	United States Citibank (New York Branch) 4.06% 1/8/2023	5,385,586	0.06
				Total Certificates of Deposit		5,385,586	0.06
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
						7,606,614,967	84.55

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities				USD5,581,000	Chesapeake Energy 0% 15/2/2022**, ***	-	0.00
COMMON STOCKS (SHARES)				USD546,000	Chesapeake Energy 0% 15/8/2022**, ***	-	0.00
	United States			USD2,391	Lehman Brothers 0% 31/12/2049**	-	0.00
97,804	Fanatics**	6,546,999	0.07	USD2,391	Lehman Brothers Special Finance 0% 31/12/2049**	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)				USD1,480,000	Sun Country 7% 15/12/2023**	1,435,600	0.02
BONDS				USD1,480,000	Sun Country 4.7% 15/12/2025**	1,383,800	0.02
	Bermuda			USD1,974,879	Sun Country 4.84% 15/3/2031**	1,883,640	0.02
USD8,777	DGL2 9.125% 1/4/2024**	-	0.00	USD10,740,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 6/11/2018**, ***	-	0.00
	Cayman Islands			USD7,220,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 1/5/2018**, ***	-	0.00
USD9,164,792	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040**	8,617,654	0.10	USD630,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 16/6/2018**, ***	-	0.00
	Hong Kong			USD3,780,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 4/2/2018**, ***	-	0.00
CNH917,253	China City Construction International 5.35% 3/7/2017**, ***	-	0.00	USD3,399,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 16/6/2018**, ***	-	0.00
	India					17,833,312	0.20
USD116,049	Videocon Industries 2.8% 31/12/2020**, ***	-	0.00	Total Bonds		26,450,966	0.30
	United States			Total Other Transferable Securities		32,997,965	0.37
USD1,228,685	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0% 15/8/2030**	937,243	0.01	Total Portfolio		7,639,612,932	84.91
USD11,144,350	American Airlines Pass Through Trust 3.5% 15/12/2027**	10,239,429	0.11	Other Net Assets		1,357,477,574	15.09
USD2,035,000	American Airlines Pass Through Trust 4% 15/12/2025**	1,953,600	0.02	Total Net Assets (USD)		8,997,090,506	100.00
USD250,000	Chesapeake Energy 0% 15/6/2021**, ***	-	0.00				

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

***This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	4,710,774	USD	3,274,193	Deutsche Bank	21/9/2022	(44,642)
AUD	22,005,671	USD	15,159,374	HSBC Bank	21/9/2022	(73,016)
AUD	8,994,330	USD	6,223,857	JP Morgan	21/9/2022	(57,642)
AUD	26,700,105	USD	18,479,994	Barclays	21/9/2022	(175,286)
AUD	4,104,000	USD	2,847,344	Toronto-Dominion	21/9/2022	(33,778)
AUD	25,535,887	USD	17,700,484	Citigroup	21/9/2022	(193,926)
AUD	1,735,000	JPY	158,816,157	Deutsche Bank	21/9/2022	43,512
AUD	3,514,228	USD	2,421,597	BNP Paribas	21/9/2022	(12,358)
AUD	147,493	USD	100,000	State Street	21/9/2022	1,116
AUD	4,837,214	USD	3,334,010	Goldman Sachs	21/9/2022	(17,776)
AUD	589,976	USD	400,000	Bank of America	21/9/2022	4,468
AUD	49,599,406	USD	34,513,845	Morgan Stanley	21/9/2022	(510,136)
AUD	1,447,394	USD	1,000,000	UBS	21/9/2022	(7,715)
AUD	9,553,000	JPY	888,903,083	BNP Paribas	21/9/2022	135,290
AUD	1,215,000	JPY	109,874,880	Bank of America	21/9/2022	40,155
AUD	1,735,000	JPY	160,294,255	HSBC Bank	21/9/2022	32,846
AUD	856,194	USD	600,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(13,022)
AUD	3,490,000	JPY	326,549,458	Citigroup	21/9/2022	36,393
AUD	20,997,000	USD	14,757,363	RBS	19/9/2022	(362,990)
AUD	4,316,000	CAD	3,921,897	RBS	19/9/2022	(27,156)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
BRL	40,302,239	USD	7,858,500	HSBC Bank	21/9/2022	(110,666)
BRL	36,611,591	USD	6,892,000	Citigroup	21/9/2022	146,331
BRL	11,374,713	USD	2,169,000	Goldman Sachs	14/9/2022	21,660
BRL	6,192,933	USD	1,115,000	Citigroup	14/9/2022	77,699
BRL	9,398,245	USD	1,710,000	BNP Paribas	21/9/2022	96,749
BRL	28,944,814	USD	5,480,000	Citigroup	2/9/2022	111,712
BRL	28,499,099	USD	5,500,000	BNP Paribas	2/9/2022	5,605
BRL	37,490,487	USD	7,341,000	HSBC Bank	2/9/2022	(98,393)
CAD	2,729,878	USD	2,150,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(71,622)
CAD	5,717,957	USD	4,425,000	Citigroup	21/9/2022	(71,663)
CAD	2,231,040	USD	1,750,000	Barclays	21/9/2022	(51,409)
CAD	1,767,000	JPY	183,236,150	State Street	21/9/2022	23,146
CAD	4,120,474	USD	3,200,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(62,899)
CAD	7,096,129	USD	5,474,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(71,399)
CAD	4,896,469	USD	3,800,000	HSBC Bank	21/9/2022	(72,099)
CAD	11,067,942	USD	8,579,330	Deutsche Bank	21/9/2022	(152,810)
CAD	4,789,538	USD	3,672,000	BNP Paribas	21/9/2022	(25,511)
CAD	2,935,000	JPY	305,800,585	Deutsche Bank	21/9/2022	28,026
CAD	2,445,790	USD	1,872,000	Bank of America	21/9/2022	(9,911)
CAD	2,708,543	USD	2,091,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(28,864)
CAD	17,838,918	USD	13,849,000	JP Morgan	21/9/2022	(267,433)
CAD	4,000,029	USD	3,103,000	Bank of America	19/9/2022	(57,549)
CHF	10,739,714	USD	11,216,000	BNP Paribas	21/9/2022	(232,738)
CHF	794,863	USD	800,000	Deutsche Bank	21/9/2022	12,889
CHF	2,313,955	USD	2,400,000	HSBC Bank	21/9/2022	(33,571)
CHF	18,844,058	USD	19,634,000	JP Morgan	21/9/2022	(362,610)
CHF	4,155,655	USD	4,330,000	Citigroup	21/9/2022	(80,106)
CHF	11,060,000	EUR	11,001,341	JP Morgan	21/9/2022	290,378
CHF	10,343,396	USD	10,845,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(267,043)
CHF	20,692,655	EUR	20,730,495	Société Générale	21/9/2022	395,437
CHF	1,187,345	EUR	1,191,551	Deutsche Bank	21/9/2022	20,652
CHF	2,537,234	EUR	2,527,000	BNY Mellon	21/9/2022	63,386
CHF	96,349	USD	100,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(1,466)
CHF	2,506,429	USD	2,600,000	Bank of America	21/9/2022	(36,732)
CHF	10,980,000	EUR	11,162,348	UBS	21/9/2022	47,277
CHF	1,802,967	USD	1,900,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(56,146)
CHF	3,554,128	GBP	3,102,000	Bank of America	19/9/2022	31,972
CHF	3,524,496	USD	3,708,000	BNP Paribas	19/9/2022	(104,176)
CNH	42,760,000	USD	6,392,413	Barclays	14/9/2022	(193,687)
CNH	89,662,292	USD	13,356,138	Deutsche Bank	21/9/2022	(357,360)
CNH	76,799,000	USD	11,411,441	HSBC Bank	14/9/2022	(278,234)
CNH	50,087,156	USD	7,439,550	Morgan Stanley	21/9/2022	(178,171)
CNH	43,328,215	USD	6,436,000	BNP Paribas	21/9/2022	(154,498)
CNH	21,999,907	USD	3,262,000	Citigroup	21/9/2022	(72,567)
CNH	21,727,598	USD	3,218,000	JP Morgan	21/9/2022	(68,045)
CNH	17,734,449	USD	2,615,000	Citigroup	22/9/2022	(43,927)
COP	328,666,313	USD	84,670	UBS	21/9/2022	(10,710)
COP	6,565,660,000	USD	1,481,171	BNY Mellon	23/11/2022	(21,201)
CZK	95,734,408	USD	3,956,000	UBS	19/9/2022	(58,908)
EUR	89,166,000	GBP	76,341,569	Deutsche Bank	21/9/2022	666,786
EUR	68,510,000	USD	70,540,959	Barclays	21/9/2022	(1,912,058)
EUR	14,263,357	USD	14,320,360	Bank of America	21/9/2022	(32,250)
EUR	22,310,000	GBP	19,225,684	BNP Paribas	21/9/2022	22,311
EUR	20,140,000	GBP	17,224,642	Barclays	21/9/2022	172,315
EUR	24,062,705	USD	24,827,571	Deutsche Bank	21/9/2022	(723,105)
EUR	41,475,847	USD	42,899,387	BNP Paribas	21/9/2022	(1,351,558)
EUR	74,577,853	USD	78,230,163	Citigroup	21/9/2022	(3,522,879)
EUR	26,248,786	USD	27,355,725	HSBC Bank	21/9/2022	(1,061,386)
EUR	70,965,388	USD	73,034,998	JP Morgan	21/9/2022	(1,946,446)
EUR	4,423,759	NOK	45,700,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(159,340)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	16,443,844	CHF	16,340,000	Société Générale	21/9/2022	(238,165)
EUR	11,106,980	CHF	11,020,000	HSBC Bank	21/9/2022	(143,649)
EUR	194,004	USD	200,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(5,659)
EUR	11,140,744	CHF	11,070,000	Bank of America	21/9/2022	(160,959)
EUR	2,936,358	USD	3,000,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(58,547)
EUR	33,752,571	USD	34,403,195	Morgan Stanley	21/9/2022	(592,046)
EUR	20,056,383	NOK	205,700,000	HSBC Bank	21/9/2022	(572,330)
EUR	5,528,534	CHF	5,490,000	JP Morgan	21/9/2022	(76,370)
EUR	10,950,000	USD	11,252,921	Goldman Sachs	21/9/2022	(283,917)
EUR	142,986,479	USD	145,355,273	Toronto-Dominion	21/9/2022	(2,120,637)
EUR	5,466,000	NOK	53,796,571	HSBC Bank	19/9/2022	70,821
EUR	3,552,000	CZK	87,512,186	UBS	19/9/2022	(4,710)
EUR	5,484,000	USD	5,561,506	BNP Paribas	19/9/2022	(68,742)
EUR	5,532,000	USD	5,507,930	Citigroup	19/9/2022	32,912
EUR	5,500,000	USD	5,489,913	JP Morgan	14/9/2022	16,988
EUR	6,880,000	USD	6,851,648	Société Générale	21/9/2022	40,293
EUR	2,669,000	USD	2,670,127	JP Morgan	19/9/2022	3,138
GBP	12,890,131	USD	15,379,246	Morgan Stanley	21/9/2022	(410,191)
GBP	24,566,007	USD	29,498,345	HSBC Bank	21/9/2022	(970,322)
GBP	69,635,469	EUR	81,110,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(384,467)
GBP	24,960,489	EUR	28,650,000	Goldman Sachs	21/9/2022	286,403
GBP	9,126,381	USD	11,057,903	JP Morgan	21/9/2022	(459,615)
GBP	6,932,680	USD	8,420,024	Citigroup	21/9/2022	(369,238)
GBP	11,519,991	USD	13,977,283	Deutsche Bank	21/9/2022	(599,343)
GBP	7,588,418	EUR	8,770,000	Barclays	21/9/2022	27,060
GBP	2,035,000	USD	2,492,743	BNY Mellon	21/9/2022	(129,537)
GBP	7,534,080	EUR	8,710,000	BNP Paribas	21/9/2022	24,063
GBP	9,570,000	USD	11,389,238	Barclays	21/9/2022	(275,785)
GBP	3,762,397	EUR	4,376,000	Citigroup	21/9/2022	(14,397)
GBP	13,861,775	USD	16,685,678	Goldman Sachs	21/9/2022	(588,271)
GBP	5,042,265	USD	6,004,880	BNP Paribas	21/9/2022	(149,397)
GBP	3,600,898	USD	4,300,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(118,348)
GBP	3,102,000	CHF	3,511,486	Bank of America	19/9/2022	11,630
GBP	5,810,000	USD	6,783,285	UBS	21/9/2022	(36,247)
IDR	-	USD	46,595,782	HSBC Bank	21/9/2022	(293,648)
IDR	89,987,625,000	USD	6,109,969	HSBC Bank	14/12/2022	(74,009)
IDR	89,751,943,050	USD	6,099,351	Bank of America	14/12/2022	(79,199)
IDR	163,070,431,950	USD	11,086,724	BNP Paribas	14/12/2022	(148,701)
JPY	3,812,819,097	USD	28,438,331	JP Morgan	21/9/2022	(926,721)
JPY	16,900,000	USD	126,353	Bank of America	14/9/2022	(4,480)
JPY	121,575,183	USD	900,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(22,767)
JPY	1,436,716,935	USD	10,739,757	Bank of America	21/9/2022	(373,046)
JPY	184,453,065	CAD	1,767,000	Bank of America	21/9/2022	(14,365)
JPY	1,136,950,698	USD	8,445,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(241,269)
JPY	202,733,250	USD	1,500,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(37,167)
JPY	848,484,056	USD	6,288,807	HSBC Bank	21/9/2022	(166,522)
JPY	712,573,679	USD	5,343,000	Citigroup	21/9/2022	(201,385)
JPY	177,496,462	CAD	1,725,000	HSBC Bank	21/9/2022	(32,584)
JPY	1,036,862,805	USD	7,704,000	BNP Paribas	21/9/2022	(222,458)
JPY	124,856,633	CAD	1,210,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(20,317)
JPY	1,214,247,093	USD	9,035,847	Deutsche Bank	21/9/2022	(274,380)
JPY	553,732,889	AUD	6,080,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(172,756)
JPY	110,853,052	AUD	1,215,000	JP Morgan	21/9/2022	(33,097)
JPY	162,689,215	AUD	1,735,000	Citigroup	21/9/2022	(15,565)
JPY	823,559,692	AUD	8,698,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(20,620)
JPY	153,781,368	USD	1,154,577	Standard Chartered Bank	14/9/2022	(45,594)
JPY	739,607,288	USD	5,516,000	Deutsche Bank	22/9/2022	(178,886)
KRW	7,152,252,836	USD	5,450,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(111,300)
MXN	347,774,168	USD	16,780,665	Morgan Stanley	21/9/2022	406,310
MXN	253,329,912	USD	12,194,566	Bank of America	21/9/2022	324,980
MXN	108,995,064	USD	5,448,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(59,368)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NOK	56,242,507	EUR	5,486,938	Deutsche Bank	21/9/2022	153,361
NOK	19,722,671	USD	2,000,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(18,767)
NOK	59,148,412	USD	5,995,000	Bank of America	21/9/2022	(53,267)
NOK	101,826,330	USD	10,461,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(232,074)
NOK	8,983,266	USD	900,000	Goldman Sachs	21/9/2022	2,410
NOK	79,828,483	USD	7,986,800	Morgan Stanley	21/9/2022	32,341
NOK	41,042,032	USD	4,173,200	HSBC Bank	21/9/2022	(50,337)
NOK	52,117,168	USD	5,235,000	JP Morgan	21/9/2022	411
NOK	82,684,261	USD	8,377,000	BNP Paribas	21/9/2022	(70,982)
NOK	244,534,936	EUR	23,353,630	JP Morgan	21/9/2022	1,170,508
NOK	36,792,420	USD	3,736,000	Citigroup	21/9/2022	(40,031)
NZD	68,454,892	USD	43,222,877	HSBC Bank	21/9/2022	(1,286,580)
NZD	9,762,249	USD	6,076,858	Morgan Stanley	21/9/2022	(96,387)
NZD	7,838,843	USD	4,927,294	Bank of America	21/9/2022	(125,123)
NZD	7,688,058	USD	4,822,417	Deutsche Bank	21/9/2022	(112,620)
NZD	3,219,173	USD	2,000,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(27,896)
NZD	9,897,426	USD	6,196,364	JP Morgan	21/9/2022	(133,082)
NZD	6,205,583	USD	3,819,834	Citigroup	21/9/2022	(18,219)
NZD	3,148,619	USD	1,958,618	BNP Paribas	21/9/2022	(29,736)
NZD	1,593,993	USD	1,000,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(23,501)
NZD	36,640,000	USD	22,661,917	Barclays	21/9/2022	(215,810)
SEK	67,444,906	USD	6,669,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(342,235)
SEK	28,372,234	USD	2,800,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(138,501)
SEK	9,971,860	USD	1,000,000	Bank of America	21/9/2022	(64,575)
SEK	92,763,154	USD	8,998,800	Deutsche Bank	21/9/2022	(297,020)
SEK	20,896,639	USD	2,030,000	BNP Paribas	21/9/2022	(69,761)
SEK	6,217,504	USD	600,000	HSBC Bank	21/9/2022	(16,758)
SEK	4,197,954	USD	400,000	State Street	21/9/2022	(6,205)
SEK	46,332,622	USD	4,433,200	Citigroup	21/9/2022	(86,902)
SEK	42,022,514	USD	4,000,000	JP Morgan	21/9/2022	(58,018)
SEK	14,865,085	USD	1,400,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(5,559)
SEK	5,288,538	USD	500,000	Barclays	21/9/2022	(3,901)
TRY	16,779,120	USD	926,000	Deutsche Bank	29/9/2022	(21,576)
USD	1,115,000	MXN	22,402,267	Goldman Sachs	14/9/2022	6,369
USD	1,115,000	BRL	5,500,340	Goldman Sachs	14/9/2022	55,688
USD	1,312,242	JPY	170,681,368	Bank of America	14/9/2022	81,386
USD	6,497,944	MXN	132,651,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(57,659)
USD	18,134,966	MXN	375,752,120	Citigroup	21/9/2022	(434,676)
USD	44,540,150	AUD	63,182,810	HSBC Bank	21/9/2022	1,224,109
USD	11,481,078	CNH	76,799,000	Barclays	14/9/2022	347,872
USD	6,368,424	KRW	8,000,000,000	UBS	21/9/2022	398,068
USD	43,036,114	IDR	629,596,824,347	JP Morgan	21/9/2022	660,796
USD	1,191,456	MXN	23,793,000	State Street	21/9/2022	15,608
USD	4,736,000	NOK	46,108,382	BNP Paribas	21/9/2022	104,199
USD	2,700,000	CHF	2,596,555	BNP Paribas	21/9/2022	44,562
USD	7,324,000	CAD	9,417,546	BNP Paribas	21/9/2022	154,001
USD	5,214,013	JPY	695,562,682	BNP Paribas	21/9/2022	195,141
USD	9,827,516	CNH	65,967,638	Royal Bank of Canada	21/9/2022	263,868
USD	6,436,000	CNH	43,206,091	Deutsche Bank	21/9/2022	172,203
USD	32,139,134	EUR	30,095,740	Royal Bank of Canada	21/9/2022	1,991,163
USD	5,914,994	AUD	8,648,793	Morgan Stanley	21/9/2022	(14,333)
USD	583,161	EUR	546,000	Commonwealth Bank of Australia	21/9/2022	36,214
USD	1,250,433,755	EUR	1,180,945,113	BNP Paribas	21/9/2022	67,439,078
USD	4,600,000	AUD	6,564,392	Goldman Sachs	21/9/2022	99,672
USD	231,505,140	GBP	186,921,496	HSBC Bank	21/9/2022	14,436,878
USD	1,000,000	CAD	1,279,107	State Street	21/9/2022	26,159
USD	1,400,000	CHF	1,373,372	State Street	21/9/2022	(4,517)
USD	8,885,000	CAD	11,428,747	Royal Bank of Canada	21/9/2022	183,782
USD	832,545	DKK	5,841,000	JP Morgan	21/9/2022	45,845
USD	5,375,000	NOK	52,877,219	Bank of America	21/9/2022	63,238
USD	500,000	SEK	4,985,930	Bank of America	21/9/2022	32,288
USD	5,844,125	CHF	5,649,527	Bank of America	21/9/2022	66,482

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	5,347,000	CAD	6,927,292	Citigroup	21/9/2022	72,942
USD	8,737,952	AUD	12,566,576	JP Morgan	21/9/2022	122,723
USD	14,887,000	NOK	143,827,423	Deutsche Bank	21/9/2022	438,868
USD	6,965,000	JPY	934,795,932	Bank of America	21/9/2022	219,927
USD	1,872,000	BRL	9,629,381	Goldman Sachs	21/9/2022	20,817
USD	7,304,375	CHF	7,025,622	Citigroup	21/9/2022	119,432
USD	500,000	EUR	480,157	State Street	21/9/2022	19,010
USD	300,000	NZD	472,736	State Street	21/9/2022	10,396
USD	9,282,502	AUD	13,021,000	ANZ	21/9/2022	355,735
USD	9,154,681	JPY	1,227,725,371	Royal Bank of Canada	21/9/2022	295,961
USD	1,700,000	NZD	2,731,865	Royal Bank of Canada	21/9/2022	26,427
USD	3,000,000	CHF	2,938,832	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(5,477)
USD	31,133,679	EUR	30,712,475	Morgan Stanley	21/9/2022	367,899
USD	3,096,783	CAD	3,997,956	UBS	21/9/2022	52,960
USD	4,710,408	ZAR	76,614,000	JP Morgan	21/9/2022	227,656
USD	13,081,014	GBP	11,011,000	State Street	21/9/2022	294,156
USD	8,337,124	MXN	175,230,000	RBS	21/9/2022	(322,730)
USD	3,900,000	SEK	40,074,445	BNP Paribas	21/9/2022	140,759
USD	1,000,000	NZD	1,606,106	Goldman Sachs	21/9/2022	16,080
USD	200,000	EUR	190,861	Goldman Sachs	21/9/2022	8,808
USD	28,194,818	GBP	23,575,381	Goldman Sachs	21/9/2022	817,191
USD	3,268,560	MXN	68,722,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(127,677)
USD	6,892,295	ZAR	111,920,538	UBS	21/9/2022	343,727
USD	113,516,895	EUR	109,433,652	JP Morgan	21/9/2022	3,893,315
USD	5,465,000	SEK	55,363,601	Deutsche Bank	21/9/2022	271,539
USD	5,200,000	NOK	51,353,479	Morgan Stanley	21/9/2022	41,304
USD	8,991,137	AUD	12,968,699	Deutsche Bank	21/9/2022	100,226
USD	23,697,567	GBP	19,629,268	Deutsche Bank	21/9/2022	902,483
USD	33,964,510	EUR	33,376,289	Citigroup	21/9/2022	530,294
USD	1,800,000	AUD	2,604,775	Citigroup	21/9/2022	14,253
USD	8,107,000	JPY	1,087,025,568	Citigroup	21/9/2022	263,507
USD	11,233,000	JPY	1,489,775,634	HSBC Bank	21/9/2022	483,440
USD	2,995,000	JPY	398,572,491	Goldman Sachs	21/9/2022	119,078
USD	1,734,000	BRL	8,987,322	Barclays	21/9/2022	6,248
USD	9,951,000	SEK	102,232,945	Citigroup	21/9/2022	360,893
USD	9,996,000	NOK	98,987,567	JP Morgan	21/9/2022	52,239
USD	16,508,041	NZD	26,574,677	Barclays	21/9/2022	228,073
USD	814,985	MXN	17,174,000	JP Morgan	21/9/2022	(33,753)
USD	3,300,000	NZD	5,244,347	HSBC Bank	21/9/2022	87,248
USD	6,836,402	EUR	6,607,354	HSBC Bank	21/9/2022	217,582
USD	224,627	HKD	1,759,000	HSBC Bank	21/9/2022	414
USD	6,386,000	CAD	8,243,806	HSBC Bank	21/9/2022	109,621
USD	8,690,000	CHF	8,325,632	JP Morgan	21/9/2022	175,565
USD	111,544,368	EUR	108,282,353	Bank of America	21/9/2022	3,074,091
USD	7,368,000	CHF	6,990,641	Morgan Stanley	21/9/2022	218,830
USD	16,067,310	NZD	25,642,057	Citigroup	21/9/2022	358,677
USD	400,000	NOK	3,916,071	Citigroup	21/9/2022	6,612
USD	11,410,695	CNH	76,799,000	HSBC Bank	21/9/2022	276,772
USD	6,364,000	TRY	124,543,480	Goldman Sachs	29/9/2022	(349,106)
USD	11,744,500	CHF	11,293,306	Deutsche Bank	21/9/2022	195,094
USD	3,404,496	NZD	5,413,288	Deutsche Bank	21/9/2022	88,251
USD	26,289,835	EUR	25,805,345	Deutsche Bank	21/9/2022	439,703
USD	2,070,000	NOK	20,429,037	UBS	21/9/2022	17,808
USD	13,816,807	JPY	1,857,459,890	JP Morgan	21/9/2022	414,202
USD	9,350,969	JPY	1,258,632,189	Deutsche Bank	21/9/2022	269,238
USD	17,710,737	GBP	14,663,754	JP Morgan	21/9/2022	682,008
USD	7,000,000	CHF	6,688,649	HSBC Bank	21/9/2022	159,670
USD	46,332,072	EUR	45,494,610	Barclays	21/9/2022	758,505
USD	22,785,311	EUR	21,579,000	RBS	21/9/2022	1,168,860
USD	14,442,881	GBP	11,906,257	Morgan Stanley	21/9/2022	616,380
USD	1,800,000	SEK	18,286,740	HSBC Bank	21/9/2022	84,586

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	8,586,330	CAD	11,083,402	JP Morgan	21/9/2022	148,038
USD	10,881,323	NZD	17,506,647	JP Morgan	21/9/2022	156,539
USD	5,400,000	NOK	53,665,885	HSBC Bank	21/9/2022	9,014
USD	5,480,275	EUR	5,254,602	Standard Chartered Bank	21/9/2022	216,554
USD	900,000	CAD	1,173,004	Standard Chartered Bank	21/9/2022	6,939
USD	400,000	GBP	333,035	Standard Chartered Bank	21/9/2022	13,252
USD	100,000	GBP	83,674	Commonwealth Bank of Australia	21/9/2022	2,831
USD	5,734,000	CAD	7,429,178	Morgan Stanley	21/9/2022	77,834
USD	1,200,000	NOK	11,937,939	Goldman Sachs	21/9/2022	779
USD	1,601,815	GBP	1,313,700	Bank of America	21/9/2022	76,240
USD	900,000	CAD	1,176,621	Bank of America	21/9/2022	4,185
USD	2,687,255	NZD	4,257,063	Bank of America	21/9/2022	79,326
USD	2,086,000	BRL	11,391,229	Morgan Stanley	21/9/2022	(103,887)
USD	800,000	JPY	108,325,840	State Street	21/9/2022	18,369
USD	6,215,000	SEK	65,187,376	JP Morgan	21/9/2022	100,006
USD	2,800,000	CAD	3,626,509	Deutsche Bank	21/9/2022	38,976
USD	1,100,000	JPY	150,189,183	Morgan Stanley	21/9/2022	16,301
USD	1,900,000	SEK	19,621,322	Morgan Stanley	21/9/2022	59,393
USD	5,446,782	AUD	7,959,044	BNP Paribas	21/9/2022	(9,676)
USD	9,444,338	IDR	142,909,734,697	Bank of America	14/12/2022	(141,396)
USD	11,218,940	IDR	170,610,637,569	Goldman Sachs	14/12/2022	(224,846)
USD	13,747,697	EUR	13,660,000	UBS	21/9/2022	63,990
USD	37,512,530	NZD	60,362,137	Morgan Stanley	21/9/2022	533,956
USD	12,435,554	GBP	10,270,847	Citigroup	21/9/2022	508,221
USD	7,535,109	IDR	114,209,627,734	Citigroup	14/12/2022	(125,553)
USD	5,566,787	IDR	84,810,000,000	BNP Paribas	14/12/2022	(121,882)
USD	2,169,000	BRL	12,078,077	Citigroup	14/9/2022	(157,121)
USD	3,325,000	BRL	18,550,175	Citigroup	21/9/2022	(241,146)
USD	4,923,397	GBP	4,138,167	BNP Paribas	21/9/2022	117,824
USD	28,126,842	CNH	190,662,816	JP Morgan	21/9/2022	485,529
USD	6,317,967	CNH	42,760,000	Goldman Sachs	14/9/2022	119,241
USD	1,710,000	BRL	9,386,216	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(94,437)
USD	3,659,984	NZD	5,866,551	BNP Paribas	21/9/2022	66,065
USD	300,000	SEK	3,063,738	RBS	21/9/2022	12,602
USD	1,600,000	CHF	1,545,856	UBS	21/9/2022	19,088
USD	5,179,000	ZAR	86,003,868	HSBC Bank	21/9/2022	146,838
USD	1,200,000	BRL	6,585,342	BNP Paribas	21/9/2022	(65,987)
USD	5,462,000	BRL	29,121,176	Citigroup	2/9/2022	(163,780)
USD	18,000	BRL	96,298	Morgan Stanley	2/9/2022	(604)
USD	200,000	SEK	2,037,728	Barclays	21/9/2022	8,848
USD	2,586,000	JPY	351,670,140	Nomura	21/9/2022	48,505
USD	5,587,756	EUR	5,500,000	JP Morgan	14/9/2022	80,855
USD	700,000	SEK	7,120,828	Goldman Sachs	21/9/2022	32,021
USD	900,000	CAD	1,153,505	Goldman Sachs	21/9/2022	21,785
USD	600,000	AUD	851,715	Standard Chartered Bank	21/9/2022	16,092
USD	5,500,000	BRL	28,979,667	JP Morgan	2/9/2022	(98,443)
USD	300,000	JPY	39,152,037	Barclays	21/9/2022	17,496
USD	3,218,000	CNH	21,779,366	Bank of America	21/9/2022	60,540
USD	2,562,500	CNH	17,305,367	Goldman Sachs	21/9/2022	53,657
USD	6,927,390	EUR	6,750,000	Société Générale	21/9/2022	165,675
USD	1,800,000	NOK	17,476,105	Royal Bank of Canada	21/9/2022	44,445
USD	7,341,000	BRL	37,660,919	BNP Paribas	2/9/2022	65,466
USD	2,582,384	MXN	52,643,000	Goldman Sachs	13/9/2022	(23,291)
USD	2,764,802	EUR	2,669,000	BNP Paribas	19/9/2022	91,537
USD	6,346,000	COP	26,852,583,100	Citigroup	19/9/2022	301,524
USD	23,042,680	EUR	22,566,000	Standard Chartered Bank	19/9/2022	440,616
USD	1,255,500	GBP	1,050,601	Barclays	21/9/2022	35,458
USD	5,448,000	MXN	110,145,148	Deutsche Bank	19/9/2022	2,510
USD	3,696,000	CLP	3,322,704,000	Citigroup	22/9/2022	16,072
USD	1,884,554	EUR	1,841,000	Morgan Stanley	23/11/2022	32,383
USD	2,930,742	MXN	59,806,290	HSBC Bank	23/11/2022	11,432

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	20,604,705	MXN	415,034,000	BNY Mellon	13/9/2022	61,730
USD	7,588,610	COP	33,253,290,000	JP Morgan	23/11/2022	194,259
USD	5,548,390	AUD	7,978,000	JP Morgan	19/9/2022	79,118
USD	5,450,000	KRW	7,206,535,000	Citigroup	19/9/2022	70,782
USD	800,000	AUD	1,159,834	Royal Bank of Canada	21/9/2022	4,856
USD	1,756,000	ZAR	30,043,994	Citigroup	21/9/2022	(1,901)
USD	1,756,000	ZAR	29,855,863	BNP Paribas	21/9/2022	9,107
USD	7,341,000	BRL	37,792,570	HSBC Bank	4/10/2022	99,829
USD	22,705,397	AUD	32,850,000	Barclays	21/9/2022	184,525
USD	1,830,000	BRL	9,317,116	JP Morgan	4/10/2022	44,812
USD	8,094,000	EUR	8,102,646	HSBC Bank	9/9/2022	(16,031)
USD	8,094,000	CAD	10,543,406	HSBC Bank	9/9/2022	66,047
USD	8,094,000	AUD	11,752,185	HSBC Bank	9/9/2022	38,683
USD	8,094,000	GBP	6,921,451	HSBC Bank	9/9/2022	58,136
ZAR	115,374,000	USD	7,140,633	UBS	21/9/2022	(389,999)
ZAR	35,162,960	USD	2,061,065	JP Morgan	21/9/2022	(3,649)
ZAR	103,217,166	USD	6,026,965	Bank of America	21/9/2022	12,363
ZAR	42,892,589	USD	2,576,500	Citigroup	21/9/2022	(66,817)
ZAR	43,115,521	USD	2,623,000	HSBC Bank	19/9/2022	(99,793)
ZAR	61,782,336	USD	3,696,000	Bank of America	19/9/2022	(80,374)
ZAR	36,644,395	USD	2,168,750	Goldman Sachs	21/9/2022	(24,654)
Net unrealised appreciation						83,649,286
AUD Hedged Share Class						
AUD	93,270,052	USD	65,089,200	BNY Mellon	15/9/2022	(1,152,411)
USD	94,806	AUD	135,501	BNY Mellon	15/9/2022	1,919
Net unrealised depreciation						(1,150,492)
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,614,132,156	USD	1,251,201,870	BNY Mellon	15/9/2022	(22,232,886)
USD	10,300,848	CAD	13,300,000	BNY Mellon	15/9/2022	174,485
Net unrealised depreciation						(22,058,401)
CHF Hedged Share Class						
CHF	209,867,835	USD	219,805,435	BNY Mellon	15/9/2022	(5,279,467)
USD	2,073,900	CHF	1,989,101	BNY Mellon	15/9/2022	40,658
Net unrealised depreciation						(5,238,809)
CNH Hedged Share Class						
CNY	27,954	USD	4,137	BNY Mellon	15/9/2022	(84)
USD	20	CNY	141	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(84)
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,235,405,270	USD	1,262,260,526	BNY Mellon	15/9/2022	(25,197,795)
USD	17,154,398	EUR	17,156,807	BNY Mellon	15/9/2022	(25,093)
Net unrealised depreciation						(25,222,888)
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,029,375,761	USD	1,247,148,446	BNY Mellon	15/9/2022	(51,881,442)
USD	26,965,640	GBP	22,574,587	BNY Mellon	15/9/2022	753,098
Net unrealised depreciation						(51,128,344)
HKD Hedged Share Class						
HKD	3,071,647	USD	391,701	BNY Mellon	15/9/2022	(224)
USD	2,545	HKD	19,966	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(223)
JPY Hedged Share Class						
JPY	50,163,408,575	USD	373,014,168	BNY Mellon	15/9/2022	(11,222,922)
USD	2,379,517	JPY	326,838,339	BNY Mellon	15/9/2022	22,330
Net unrealised depreciation						(11,200,592)
PLN Hedged Share Class						
PLN	92,697,010	USD	20,002,609	BNY Mellon	15/9/2022	(425,742)
USD	204,654	PLN	963,798	BNY Mellon	15/9/2022	1,099
Net unrealised depreciation						(424,643)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SEK Hedged Share Class						
SEK	11,017,623	USD	1,085,031	BNY Mellon	15/9/2022	(51,786)
USD	5,926	SEK	63,249	BNY Mellon	15/9/2022	(5)
Net unrealised depreciation						(51,791)
SGD Hedged Share Class						
SGD	107,892,158	USD	78,287,629	BNY Mellon	15/9/2022	(1,069,647)
USD	1,467,018	SGD	2,037,097	BNY Mellon	15/9/2022	9,076
Net unrealised depreciation						(1,060,571)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 9,564,769,949)						(33,887,552)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(720)	EUR	Euro BOBL	September 2022	88,756,629	2,238,728
364	EUR	Euro Bund	September 2022	53,975,328	(118,589)
(324)	EUR	Euro BUXL	September 2022	53,859,038	1,599,472
(5,384)	EUR	Euro Schatz	September 2022	585,277,530	2,240,625
(809)	EUR	Euro-BTP	September 2022	97,138,019	4,943,035
(259)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	279,012,040	(110,226)
765	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	62,942,782	497,142
(1,325)	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2022	97,798,368	(253,918)
(27)	EUR	Dax Index	September 2022	8,736,913	41,877
(420)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	14,920,627	(312,805)
(1,161)	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2022	4,616,964	(67,154)
10	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	847,943	15,851
28	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2022	3,045,612	(7,703)
151	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	7,469,215	(107,175)
20	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	4,982,300	(190,525)
(452)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2022	41,925,260	(3,072,521)
25	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	5,000,937	(24,635)
280	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2022	23,127,658	(680,273)
(181)	EUR	3 Month EURIBOR	December 2022	44,441,067	9,054
(774)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	105,481,687	713,771
2,667	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	312,330,703	(2,001,396)
(7,154)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	897,491,656	1,038,553
(539)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	81,203,719	(320,675)
(299)	GBP	Long Gilt	December 2022	37,586,825	664,785
6,432	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	1,340,217,740	(1,660,437)
(11,968)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	1,327,232,494	4,294,722
28	USD	30 Day Federal Funds	January 2023	11,232,399	(21,939)
(2,224)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	543,640,756	2,290,100
582	USD	3 Month SOFR	March 2023	140,058,300	(302,663)
465	GBP	3 Month SONIA	March 2023	130,009,686	(630,384)
44	USD	3 Month SOFR	June 2023	10,576,500	(10,563)
(125)	USD	3 Month SOFR	September 2023	30,060,937	55,776
4	GBP	3 Month SONIA	September 2023	1,110,585	232
(1,954)	USD	3 Month SOFR	June 2024	472,501,625	952,575
2,043	EUR	3 Month EURIBOR	March 2025	499,958,679	(508,933)
Total				7,418,568,521	11,193,784

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(6,274,819)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.34.V2; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	(843,172)	10,505
CDS	USD5,940,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.35.V1; and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	288,232	(51,120)
CDS	EUR(10,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(3,149)	(2,906)
CDS	USD3,045,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	16,649	203,628
CDS	USD3,045,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	14,836	203,628
CDS	USD1,827,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	7,089	122,177
CDS	USD3,395,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	14,520	227,034
CDS	USD158,927,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.38.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	645,007	(622,815)
CDS	EUR26,382,000	Fund receives default protection on ITRAXX.FINSR.37.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	(80,038)	325,014
CDS	USD856,000	Fund receives default protection on Beazer Homes USA; and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2024	28,762	8,190
CDS	USD515,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	11,038	71,572
CDS	USD215,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	3,890	29,880
CDS	USD500,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare; and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2024	(21,527)	(23,599)
CDS	USD3,044,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	81	35,741
CDS	USD3,045,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	82	35,753
CDS	USD3,040,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	82	35,694
CDS	USD3,044,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	755	35,741
CDS	USD4,260,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	1,057	50,019
CDS	USD1,844,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	457	21,651
CDS	USD2,740,000	Fund receives default protection on Occidental Petroleum; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(673,952)	(11,003)
CDS	USD(525,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(32,847)	56,710
CDS	USD(510,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(41,253)	55,090
CDS	USD(725,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(52,322)	78,314
CDS	USD(256,667)	Fund provides default protection on Sprint Communications; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(19,318)	27,725
CDS	EUR(70,977)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(4,190)	(1,908)
CDS	EUR(26,683)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(1,575)	(717)
CDS	EUR(900,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(44,333)	(24,195)
CDS	USD48,084,998	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	517,065	3,215,585
CDS	USD750,000	Fund receives default protection on Beazer Homes USA; and pays Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2024	23,074	7,175
CDS	USD500,000	Fund receives default protection on Beazer Homes USA; and pays Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2024	16,225	4,784
CDS	USD500,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2024	(7,283)	9,907
CDS	USD1,250,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2024	23,322	11,850
CDS	USD(818,182)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(88,989)	59,770
CDS	USD(490,909)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(53,136)	35,862

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(650,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(69,710)	18,015
CDS	USD(1,750,000)	Fund provides default protection on AT&T; and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(8,230)	(19,106)
CDS	EUR(1,400,000)	Fund provides default protection on Saipem Finance International; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2027	(156,126)	(211,100)
CDS	USD750,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(4,842)	5,859
CDS	USD441,176	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(2,728)	3,593
CDS	USD308,824	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(1,898)	2,515
CDS	EUR3,600,000	Fund receives default protection on UniCredit; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	18,762	417,092
CDS	USD390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2024	23,229	54,200
CDS	USD750,000	Fund receives default protection on Staples; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2024	87,570	91,935
CDS	USD215,000	Fund receives default protection on Ally Financial; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2025	(4,470)	(17,388)
CDS	USD325,000	Fund receives default protection on Ally Financial; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2025	(6,760)	(26,284)
CDS	EUR(130,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2026	(40,939)	(37,776)
CDS	USD1,000,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2026	4,835	8,131
CDS	EUR1,006,313	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	15,428	6,517
CDS	EUR503,105	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	7,713	3,258
CDS	EUR1,050,582	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	9,776	6,804
CDS	EUR3,340,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	37,431	21,632
CDS	USD2,990,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(19,429)	199,950
CDS	USD2,980,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(18,191)	199,281
CDS	USD3,806,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(22,484)	254,518
CDS	USD250,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(6,794)	(18,367)
CDS	USD650,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(31,638)	(47,754)
CDS	EUR3,340,000	Fund receives default protection on Mercedes-Benz; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	33,446	35,425
CDS	USD(2,261,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Citigroup	17/9/2058	(354,707)	(365,894)
CDS	USD1,440,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and pays Fixed 3%	Citigroup	17/9/2058	186,328	233,033
CDS	USD24,464,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.33.VI2; and pays Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2024	834,146	(468,913)
CDS	EUR(110,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(5,843)	(52)
CDS	EUR(2,260,000)	Fund provides default protection on Altice France; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(320,364)	(144,026)
CDS	EUR(290,000)	Fund provides default protection on Altice France; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(41,109)	(18,481)
CDS	EUR(244,777)	Fund provides default protection on Intrum; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(30,982)	(11,124)
CDS	EUR(155,223)	Fund provides default protection on Intrum; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(19,743)	(7,054)
CDS	EUR(2,680,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(197,495)	(72,046)
CDS	EUR(147,145)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(8,968)	(3,956)
CDS	EUR(391,407)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(23,855)	(10,522)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(425,714)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	5,820	(11,444)
CDS	EUR(638,572)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	8,171	(17,167)
CDS	USD(645,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.7.AA; and receives Fixed 1.5%	Credit Suisse	17/1/2047	45,140	(9,355)
CDS	USD3,537,032	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Credit Suisse	17/9/2058	(42,067)	(3,935)
CDS	USD(491,207)	Fund provides default protection on CMBX.NA.6.BBB-; and receives Fixed 3%	Credit Suisse	11/5/2063	(63,444)	(105,181)
CDS	EUR1,006,000	Fund receives default protection on Anheuser Busch Inbev; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	972	(8,061)
CDS	USD(98,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Deutsche Bank	17/9/2058	(5,085)	(15,859)
CDS	USD2,841,548	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	17/9/2058	(34,233)	(3,161)
CDS	USD241,520	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.AAA; and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/5/2063	(97)	(54)
CDS	USD565,361	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.AAA; and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/5/2063	53	(127)
CDS	EUR(402,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(31,112)	(73,123)
CDS	EUR(95,541)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(3,026)	(10,118)
CDS	EUR(54,459)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(1,438)	(5,767)
CDS	USD210,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2024	3,777	29,185
CDS	USD250,000	Fund receives default protection on Staples; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	8,206	30,645
CDS	USD825,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	(29,300)	(39,979)
CDS	USD800,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	(28,412)	(38,767)
CDS	USD875,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	(31,151)	(42,402)
CDS	USD894,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	(37,691)	(42,195)
CDS	USD165,000	Fund receives default protection on Macys; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(11,411)	11,085
CDS	USD250,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(16,740)	(1,592)
CDS	USD290,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(15,203)	(1,847)
CDS	USD665,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(13,792)	(1,637)
CDS	USD665,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(12,949)	(1,637)
CDS	USD1,040,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(37,330)	(2,560)
CDS	EUR(90,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(8,309)	(42)
CDS	EUR(401,312)	Fund provides default protection on TK Elevator Holdco; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(7,922)	(1,372)
CDS	USD3,525,000	Fund receives default protection on Caterpillar; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2026	18,549	(70,706)
CDS	USD(291,773,229)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(4,799,431)	(2,990,736)
CDS	EUR(425,714)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	4,165	(11,444)
CDS	EUR8,620,000	Fund provides default protection on ITRAXX.EUR.37.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	58,909	69,299
CDS	EUR5,010,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	49,074	32,448
CDS	USD2,950,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(37,767)	197,275
CDS	USD2,940,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(39,929)	196,606

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD3,886,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(52,777)	259,868
CDS	USD2,000,000	Fund receives default protection on Caterpillar; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	7,751	(40,116)
CDS	USD6,078,440	Fund receives default protection on Chile Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	164,889	132,640
CDS	USD5,144,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	105,294	368,861
CDS	USD15,591,000	Fund receives default protection on Indonesia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(61,705)	114,995
CDS	EUR30,046,188	Fund receives default protection on ITRAXX.X0.37.VI; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	430,876	913,265
CDS	EUR5,790,000	Fund receives default protection on Lloyds Banking; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	112,878	15,480
CDS	USD150,000	Fund receives default protection on Macys; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(2,909)	23,189
CDS	USD550,000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,472)	14,212
CDS	USD22,900,795	Fund receives default protection on Philippine Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(58,262)	56,369
CDS	USD2,605,200	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	50,982	198,134
CDS	USD1,736,800	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	39,603	132,090
CDS	USD1,420,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	13,286	11,564
CDS	USD1,350,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,536)	17,559
CDS	USD3,462,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	60,850	831,259
CDS	USD1,731,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	59,876	415,630
CDS	USD865,500	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	28,764	207,815
CDS	USD865,500	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	28,764	207,815
CDS	USD645,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.7.AA; and pays Fixed 1.5%	Goldman Sachs	17/1/2047	(27,276)	9,355
CDS	USD(1,003,333)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A; and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(15,625)	(34,720)
CDS	USD(948,150)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A; and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(14,726)	(32,811)
CDS	USD(1,003,333)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A; and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(17,739)	(34,720)
CDS	USD(1,841,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(74,839)	(297,926)
CDS	USD(220,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(11,009)	(35,602)
CDS	USD(1,129,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(65,179)	(182,704)
CDS	USD(2,250,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(351,852)	(364,114)
CDS	USD(660,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(33,513)	(106,807)
CDS	EUR(660,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(54,661)	(120,052)
CDS	EUR(268,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(25,497)	(48,748)
CDS	EUR(480,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(9,035)	(87,311)
CDS	USD1,644,000	Fund receives default protection on KB Home; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2023	(22,649)	(58,469)
CDS	USD822,410	Fund receives default protection on Realogy; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2023	10,429	8,441
CDS	USD820,000	Fund receives default protection on RR Donnelley & Sons; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2023	(39,808)	(28,791)
CDS	USD250,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2024	(10,894)	(12,115)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD290,000	Fund receives default protection on Avis Budget; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(23,460)	(12,148)
CDS	USD1,110,000	Fund receives default protection on Avis Budget; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(85,980)	(42,686)
CDS	EUR(1,130,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(129,773)	39,159
CDS	USD1,380,000	Fund receives default protection on Avis Budget; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(145,597)	(49,005)
CDS	USD(850,000)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(94,936)	62,095
CDS	USD(490,909)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(54,296)	35,862
CDS	EUR(1,300,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(126,517)	36,031
CDS	EUR(300,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(31,058)	8,315
CDS	EUR(20,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(2,071)	554
CDS	EUR(1,340,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(138,725)	37,139
CDS	EUR(260,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(100,487)	(74,415)
CDS	EUR(260,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(103,559)	(74,415)
CDS	EUR(393,314)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(25,107)	(10,573)
CDS	EUR(147,863)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(9,439)	(3,975)
CDS	EUR(369,715)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(23,601)	(9,939)
CDS	EUR(138,990)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(8,873)	(3,736)
CDS	EUR(104,587)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(6,663)	(2,812)
CDS	EUR(39,319)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(2,505)	(1,057)
CDS	EUR(1,070,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(24,542)	(156,729)
CDS	EUR(1,300,000)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(82,253)	(375,883)
CDS	USD840,000	Fund receives default protection on Caterpillar; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	2,524	(16,849)
CDS	USD500,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	11,034	(36,734)
CDS	USD425,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	5,584	(31,224)
CDS	USD250,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(4,241)	(18,367)
CDS	USD500,000	Fund receives default protection on General Motors; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(9,371)	(62,653)
CDS	EUR5,010,000	Fund receives default protection on Mercedes-Benz; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	44,447	53,138
CDS	USD75,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	570	611
CDS	USD(507,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	JP Morgan	17/9/2058	(26,465)	(82,047)
CDS	USD(400,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	JP Morgan	17/9/2058	25,870	(64,731)
CDS	USD(35,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.10.BBB-; and receives Fixed 3%	JP Morgan	17/11/2059	(2,193)	(5,357)
CDS	USD491,207	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.BBB-; and pays Fixed 3%	JP Morgan	11/5/2063	61,393	105,181
CDS	EUR(17,800,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/3/2023	47,086	34,347
CDS	EUR(7,875,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2023	11,858	274,259

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(4,800,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2023	7,228	167,167
CDS	EUR(7,875,000)	Fund provides default protection on Naturgy Energy; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2023	41,503	13,241
CDS	EUR(4,800,000)	Fund provides default protection on Naturgy Energy; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2023	25,297	8,071
CDS	USD250,000	Fund receives default protection on Staples; and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2023	14,640	19,283
CDS	USD3,445,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2024	51,246	32,658
CDS	USD811,501	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2025	(42,932)	14,848
CDS	USD1,250,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2025	(66,858)	(7,962)
CDS	EUR(290,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2025	(130,367)	(82,059)
CDS	USD(282,209)	Fund provides default protection on Mexico Government International Bond; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2026	(1,938)	(3,826)
CDS	EUR(2,700,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(844,866)	(784,586)
CDS	USD(1,750,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(12,916)	(16,847)
CDS	EUR4,440,000	Fund receives default protection on British American Tobacco; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	73,031	55,219
CDS	USD19,921,000	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	422,626	538,806
CDS	EUR680,851	Fund receives default protection on Naturgy Energy; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	7,765	6,537
CDS	EUR1,117,021	Fund receives default protection on Naturgy Energy; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	12,740	10,725
CDS	USD(2,006,667)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A; and receives Fixed 2%	Morgan Stanley	17/9/2058	(35,923)	(69,440)
CDS	USD(700,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(113,907)	(113,280)
CDS	USD(9,149,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(1,439,784)	(1,480,569)
CDS	USD(6,630,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(1,051,146)	(1,072,923)
CDS	USD(2,250,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(352,231)	(364,114)
CDS	USD(500,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	51,709	(80,914)
CDS	USD(4,520,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(241,228)	(731,465)
CDS	USD(3,616,400)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(196,340)	(585,237)
CDS	USD(4,520,500)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(229,943)	(731,546)
CDS	USD(4,520,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(225,947)	(731,465)
CDS	USD(4,520,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(226,222)	(731,465)
CDS	USD1,987,097	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(23,631)	(2,210)
CDS	USD3,606,580	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(42,895)	(4,012)
CDS	USD3,994,064	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(52,160)	(4,443)
CDS	USD646,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	70,201	104,541
CDS	USD507,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	55,097	82,047
IFS	EUR12,883,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 7.67%	Bank of America	16/8/2023	(18,237)	(19,034)
IFS	USD12,883,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 3.24%	Bank of America	20/8/2023	2,010	2,010

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IFS	USD1,850,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.951%	Bank of America	11/8/2027	14,824	14,824
IFS	USD9,240,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.8675%	Bank of America	13/8/2027	104,324	104,324
IFS	GBP1,645,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.85%	Bank of America	16/7/2031	(343,168)	(343,168)
IFS	EUR6,680,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.693%	Bank of America	16/8/2032	29,758	29,758
IFS	EUR2,195,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 2.731%	Bank of America	16/8/2032	17,750	18,395
IFS	GBP2,000,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.423%	Bank of America	15/3/2048	(387,028)	(387,028)
IFS	GBP3,395,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.525%	Morgan Stanley	15/11/2046	(584,856)	(584,856)
IRS	USD469,854,799	Fund receives Fixed 1.079%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	18/3/2021	(17,880,174)	(17,880,174)
IRS	USD4,020,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0955%	Bank of America	19/9/2022	111,856	111,856
IRS	MXN393,224,917	Fund receives Fixed 4.415%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Bank of America	28/2/2023	(504,999)	(504,999)
IRS	MXN393,224,917	Fund receives Fixed 4.495%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Bank of America	3/3/2023	(506,323)	(506,323)
IRS	CLP19,211,685,000	Fund receives Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month; and pays Fixed 1.42%	Bank of America	1/4/2023	1,828,213	1,828,213
IRS	CLP19,211,685,000	Fund receives Fixed 1.65%; and pays Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month	Bank of America	28/5/2023	(1,859,889)	(1,859,889)
IRS	USD194,737,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.5005%	Bank of America	12/7/2023	1,814,555	3,439,416
IRS	MXN279,585,258	Fund receives Fixed 4.68%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Bank of America	27/2/2024	(983,774)	(983,774)
IRS	MXN278,683,371	Fund receives Fixed 4.855%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Bank of America	1/3/2024	(950,914)	(950,914)
IRS	USD232,932,853	Fund receives Fixed 1.1285%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/3/2024	(8,553,527)	(8,553,527)
IRS	USD349,576,239	Fund receives Fixed 1.12925%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/3/2024	(12,851,796)	(12,851,796)
IRS	USD354,810,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.398%	Bank of America	8/3/2024	18,397,534	18,397,534
IRS	USD104,313,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.447%	Bank of America	19/3/2024	5,405,303	5,405,303
IRS	PLN66,743,500	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month; and pays Fixed 6.15%	Bank of America	11/4/2024	184,356	184,356
IRS	EUR43,791,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day; and pays Fixed 1.447%	Bank of America	11/5/2024	345,339	346,609
IRS	USD87,929,483	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.525%	Bank of America	6/6/2024	4,922,410	4,922,410
IRS	USD79,318,511	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5705%	Bank of America	28/6/2024	4,466,672	4,466,672
IRS	EUR142,220,900	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day; and pays Fixed 1.545%	Bank of America	6/7/2024	945,955	966,881
IRS	USD73,770,363	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.51%	Bank of America	13/7/2024	4,313,855	4,313,855
IRS	USD109,280,260	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5425%	Bank of America	16/7/2024	6,367,337	6,367,337
IRS	MXN478,108,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month; and pays Fixed 9.51%	Bank of America	18/7/2024	(51,818)	(51,818)
IRS	USD72,845,435	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5465%	Bank of America	20/7/2024	4,263,974	4,263,974
IRS	USD36,422,718	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.548%	Bank of America	20/7/2024	2,130,997	2,130,997
IRS	USD145,204,848	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.487%	Bank of America	23/7/2024	8,676,648	8,676,648
IRS	GBP98,060,000	Fund receives Fixed 2.5975%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	4/8/2024	(1,698,703)	(1,698,703)
IRS	PLN86,542,000	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month; and pays Fixed 6.3%	Bank of America	4/8/2024	182,409	182,409
IRS	GBP98,290,000	Fund receives Fixed 2.83697%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/8/2024	(1,441,276)	(1,441,276)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD11,574,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9395%	Bank of America	12/8/2024	346,504	346,504
IRS	USD110,244,063	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5555%	Bank of America	12/8/2024	6,615,022	6,615,022
IRS	USD71,761,051	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.566%	Bank of America	13/8/2024	4,294,086	4,294,086
IRS	GBP19,870,000	Fund receives Fixed 3.76%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	24/8/2024	(72,814)	(72,664)
IRS	USD73,323,670	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.565%	Bank of America	27/8/2024	4,476,416	4,476,416
IRS	USD36,295,220	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5665%	Bank of America	27/8/2024	2,214,788	2,214,788
IRS	USD36,845,135	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.56886%	Bank of America	27/8/2024	2,246,687	2,246,687
IRS	USD36,845,140	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5704%	Bank of America	27/8/2024	2,245,606	2,245,606
IRS	USD32,570,000	Fund receives Fixed 3.25%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	30/9/2024	(57,978)	(169,540)
IRS	USD19,990,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.216%	Bank of America	8/11/2024	122,775	122,775
IRS	USD11,945,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.059%	Bank of America	18/1/2025	93,008	93,008
IRS	USD11,940,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.0945%	Bank of America	7/2/2025	79,586	79,586
IRS	USD65,616,484	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2%	Bank of America	17/2/2025	1,785,384	1,785,384
IRS	USD2,868,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.125%	Bank of America	21/2/2025	16,504	16,504
IRS	USD6,100,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.243%	Bank of America	22/2/2025	21,216	21,216
IRS	USD3,000,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.4685%	Bank of America	2/3/2025	(2,935)	(2,935)
IRS	USD13,480,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.862%	Bank of America	18/4/2025	124,883	124,883
IRS	USD6,810,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.9765%	Bank of America	21/4/2025	47,770	47,770
IRS	USD10,000,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.065%	Bank of America	2/5/2025	50,520	50,520
IRS	USD100,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.1245%	Bank of America	2/5/2025	393	393
IRS	USD3,037,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.224%	Bank of America	26/5/2025	4,275	4,275
IRS	USD3,037,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.2385%	Bank of America	26/5/2025	3,445	3,445
IRS	USD14,170,000	Fund receives Fixed 0.098%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2025	(482,715)	(1,211,004)
IRS	USD3,016,000	Fund receives Fixed 2.4385%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/7/2025	(45,105)	(45,105)
IRS	USD12,065,000	Fund receives Fixed 2.491%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/7/2025	(168,565)	(168,565)
IRS	AUD71,605,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 3.69%	Bank of America	22/7/2025	10,584	10,584
IRS	AUD71,605,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 3.71%	Bank of America	22/7/2025	1,656	1,656
IRS	USD3,740,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.085%	Bank of America	28/8/2025	5,895	5,895
IRS	USD35,300,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.1045%	Bank of America	28/8/2025	42,808	42,808
IRS	CNY109,515,000	Fund receives Fixed 2.245%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	405	405
IRS	CNY109,515,000	Fund receives Fixed 2.24%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	(1,889)	(1,889)
IRS	EUR46,840,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.85%	Bank of America	12/2/2026	1,278,926	1,278,926
IRS	USD13,050,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.245%	Bank of America	25/2/2026	11,510	183,334
IRS	EUR47,320,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.635%	Bank of America	4/3/2026	1,492,878	1,492,878

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD10,620,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.42%	Bank of America	6/3/2026	7,737	131,763
IRS	EUR6,210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.777%	Bank of America	7/5/2026	57,065	57,065
IRS	USD181,181,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.15%	Bank of America	26/5/2026	85,273	318,099
IRS	EUR473,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.14993%	Bank of America	11/6/2026	877	877
IRS	USD6,240,000	Fund receives Fixed 2.039%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/8/2026	(87,689)	(87,689)
IRS	USD6,325,000	Fund receives Fixed 2.2665%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/8/2026	(62,147)	(62,147)
IRS	USD3,246,500	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 2.8885%	Bank of America	23/8/2026	64,587	64,587
IRS	EUR3,010,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.11301%	Bank of America	27/8/2026	9,586	9,586
IRS	EUR3,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.1677%	Bank of America	27/8/2026	6,487	6,487
IRS	USD6,330,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.668%	Bank of America	27/8/2026	14,905	14,905
IRS	USD1,362,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.807%	Bank of America	3/9/2026	(352)	(352)
IRS	USD1,362,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8095%	Bank of America	3/9/2026	(413)	(413)
IRS	USD16,935,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.04%	Bank of America	28/2/2027	56,656	43,109
IRS	USD116,466,427	Fund receives Fixed 1.549%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/3/2027	(7,631,636)	(7,631,636)
IRS	USD3,833,000	Fund receives Fixed 1.735%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/3/2027	(221,869)	(221,869)
IRS	EUR31,140,000	Fund receives Fixed 0.92799%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	7/4/2027	(260,612)	(304,358)
IRS	EUR121,800,000	Fund receives Fixed 0.94%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	7/4/2027	(1,162,986)	(1,176,893)
IRS	EUR53,250,000	Fund receives Fixed 1.37%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	23/4/2027	(304,930)	(302,674)
IRS	EUR81,690,000	Fund receives Fixed 1.673%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	12/5/2027	(225,278)	(236,073)
IRS	USD6,714,000	Fund receives Fixed 1.36%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/5/2027	(50,046)	(508,874)
IRS	USD7,540,000	Fund receives Fixed 1.35%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/5/2027	(55,987)	(574,778)
IRS	USD8,320,000	Fund receives Fixed 1.2145%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/8/2027	(57,153)	(702,180)
IRS	GBP105,180,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	4/8/2027	835,532	835,532
IRS	GBP105,390,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.98697%	Bank of America	10/8/2027	743,131	743,131
IRS	USD2,790,000	Fund receives Fixed 1.974%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/9/2027	(140,828)	(140,828)
IRS	USD2,790,000	Fund receives Fixed 1.9985%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/9/2027	(137,681)	(137,681)
IRS	USD2,790,000	Fund receives Fixed 1.9875%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/9/2027	(139,094)	(139,094)
IRS	USD5,954,500	Fund receives Fixed 2.943%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/11/2027	(32,355)	(32,355)
IRS	USD289,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 2.9025%	Bank of America	14/3/2028	5,388	5,388
IRS	USD3,930,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 3.035%	Bank of America	13/9/2028	45,416	45,416
IRS	USD64,027,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.92%	Bank of America	16/2/2029	24,070	216,443
IRS	USD3,450,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6815%	Bank of America	4/6/2029	8,115	8,115
IRS	USD3,015,000	Fund receives Fixed 3.116%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/6/2029	27,447	27,447
IRS	USD18,395,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.96%	Bank of America	30/6/2029	103,370	(8,654)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD1,050,000	Fund receives Fixed 2.929%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/8/2029	(1,941)	(1,941)
IRS	EUR2,330,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.185%	Bank of America	16/1/2030	330,082	330,406
IRS	USD15,435,000	Fund receives Fixed 0.6475%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	25/9/2030	(2,770,999)	(2,770,999)
IRS	USD15,435,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.6965%	Bank of America	25/9/2030	2,717,384	2,717,384
IRS	USD12,348,000	Fund receives Fixed 0.6795%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	29/9/2030	(2,191,344)	(2,191,344)
IRS	USD12,348,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.75%	Bank of America	29/9/2030	2,129,538	2,129,538
IRS	EUR6,510,000	Fund receives Fixed 0.6142%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(856,670)	(856,670)
IRS	EUR28,050,000	Fund receives Fixed 0.7895%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(3,311,725)	(3,311,725)
IRS	EUR8,470,000	Fund receives Fixed 1.2395%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(705,749)	(705,749)
IRS	EUR9,690,000	Fund receives Fixed 1.465%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(637,002)	(638,754)
IRS	EUR41,810,000	Fund receives Fixed 1.6988%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(2,001,599)	(2,001,599)
IRS	EUR6,340,000	Fund receives Fixed 1.9045%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(202,863)	(202,863)
IRS	EUR18,325,000	Fund receives Fixed 0.767%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(2,195,360)	(2,195,360)
IRS	USD14,140,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.502%	Bank of America	10/3/2031	152,205	444,927
IRS	USD10,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.262%	Bank of America	30/3/2031	(19)	173
IRS	EUR2,150,000	Fund receives Fixed 1.6119%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(131,528)	(131,528)
IRS	EUR1,075,000	Fund receives Fixed 1.711%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(57,138)	(57,138)
IRS	EUR1,079,000	Fund receives Fixed 1.72254%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(56,343)	(56,343)
IRS	EUR1,075,000	Fund receives Fixed 1.7317%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(55,336)	(55,336)
IRS	EUR1,075,000	Fund receives Fixed 1.745%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(54,358)	(54,179)
IRS	EUR7,520,000	Fund receives Fixed 1.9275%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(267,876)	(267,876)
IRS	EUR2,145,000	Fund receives Fixed 2.0077%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(62,480)	(62,480)
IRS	EUR2,145,000	Fund receives Fixed 2.0742%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(50,930)	(50,930)
IRS	EUR2,150,000	Fund receives Fixed 2.092%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(47,950)	(47,950)
IRS	EUR1,079,000	Fund receives Fixed 2.124%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(21,268)	(21,268)
IRS	EUR1,075,000	Fund receives Fixed 2.2162%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(13,164)	(13,164)
IRS	EUR1,075,000	Fund receives Fixed 2.23%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(11,799)	(11,963)
IRS	EUR7,520,000	Fund receives Fixed 2.358%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(5,747)	(5,747)
IRS	EUR1,075,000	Fund receives Fixed 2.41437%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	4,085	4,085
IRS	EUR1,075,000	Fund receives Fixed 2.4995%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	11,495	11,495
IRS	EUR1,075,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.64005%	Bank of America	15/8/2031	(23,729)	(23,729)
IRS	EUR7,240,000	Fund receives Fixed 1.86%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(299,649)	(297,472)
IRS	EUR1,079,000	Fund receives Fixed 2.37%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	1,989	224

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR41,523,251	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.02%	Bank of America	26/8/2031	7,873,523	7,873,523
IRS	USD9,990,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.425%	Bank of America	23/9/2031	100,712	1,177,875
IRS	USD2,972,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.11567%	Bank of America	27/9/2031	423,903	423,903
IRS	USD139,346,104	Fund receives Fixed 1.5638%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	14/10/2031	(17,640,693)	(17,640,693)
IRS	USD72,617,577	Fund receives Fixed 1.59%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	19/11/2031	(9,164,346)	(9,164,346)
IRS	MXN58,122,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month; and pays Fixed 7.6%	Bank of America	1/1/2032	(217,232)	(217,232)
IRS	MXN89,548,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month; and pays Fixed 7.565%	Bank of America	12/1/2032	(344,804)	(344,804)
IRS	USD156,867,514	Fund receives Fixed 1.7343%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	28/1/2032	(18,272,030)	(18,272,030)
IRS	USD5,370,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.7575%	Bank of America	10/2/2032	510,008	510,008
IRS	EUR1,160,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.8395%	Bank of America	16/2/2032	150,245	150,245
IRS	USD4,980,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.308%	Bank of America	22/2/2032	51,172	658,625
IRS	EUR580,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.8575%	Bank of America	1/3/2032	75,667	75,667
IRS	USD5,050,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.687%	Bank of America	7/3/2032	512,281	512,281
IRS	USD3,815,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.59%	Bank of America	9/3/2032	417,679	417,679
IRS	USD6,587,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.652%	Bank of America	10/3/2032	687,583	687,583
IRS	EUR850,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.905%	Bank of America	14/3/2032	107,661	107,661
IRS	EUR590,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.024%	Bank of America	16/3/2032	68,662	68,662
IRS	USD4,490,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9485%	Bank of America	16/3/2032	359,161	359,161
IRS	EUR590,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.046%	Bank of America	17/3/2032	67,487	67,487
IRS	USD3,750,548	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9855%	Bank of America	18/3/2032	288,647	288,647
IRS	USD7,483,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.106%	Bank of America	23/3/2032	501,849	501,849
IRS	USD4,449,352	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.1245%	Bank of America	23/3/2032	291,570	291,570
IRS	EUR1,610,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.1255%	Bank of America	29/3/2032	173,091	173,091
IRS	USD5,301,448	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.263%	Bank of America	29/3/2032	286,995	286,995
IRS	USD4,493,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.3125%	Bank of America	7/4/2032	225,179	225,179
IRS	EUR600,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.338%	Bank of America	8/4/2032	53,440	53,440
IRS	USD10,222,322	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.3525%	Bank of America	8/4/2032	478,389	478,389
IRS	USD4,500,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.41%	Bank of America	8/4/2032	189,047	189,047
IRS	USD8,180,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.4225%	Bank of America	8/4/2032	335,130	335,130
IRS	USD4,502,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.4135%	Bank of America	11/4/2032	187,996	187,996
IRS	USD4,567,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.554%	Bank of America	13/4/2032	137,253	137,253
IRS	USD5,373,819	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.588%	Bank of America	19/4/2032	146,463	146,463
IRS	USD3,863,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6187%	Bank of America	20/4/2032	95,405	95,405

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD3,866,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.65335%	Bank of America	21/4/2032	84,308	84,308
IRS	USD4,605,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7234%	Bank of America	21/4/2032	73,475	73,475
IRS	EUR600,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.641%	Bank of America	21/4/2032	37,626	37,626
IRS	MXN109,165,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month; and pays Fixed 8.955%	Bank of America	21/4/2032	62,649	62,649
IRS	USD5,760,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6375%	Bank of America	25/4/2032	133,388	133,388
IRS	USD7,618,000	Fund receives Fixed 2.513%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/4/2032	(255,856)	(255,856)
IRS	USD3,050,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7245%	Bank of America	3/5/2032	48,514	48,514
IRS	USD13,950,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 0.505%	Bank of America	4/5/2032	136,964	2,816,881
IRS	USD7,638,000	Fund receives Fixed 2.85%	Bank of America	9/5/2032	41,174	41,174
IRS	USD13,630,000	Fund receives Fixed 2.87%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/5/2032	(80,786)	(35,203)
IRS	USD5,973,136	Fund receives Fixed 2.6565%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/5/2032	(129,402)	(129,402)
IRS	USD63,216,532	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.58%	Bank of America	24/5/2032	1,764,860	1,778,785
IRS	USD11,858,932	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.585%	Bank of America	26/5/2032	328,833	328,833
IRS	USD6,666,000	Fund receives Fixed 2.5278%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/5/2032	(217,023)	(217,023)
IRS	USD5,170,704	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.715%	Bank of America	3/6/2032	86,863	86,863
IRS	GBP4,540,000	Fund receives Fixed 2.7075%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	7/6/2032	(117,981)	(117,981)
IRS	USD6,660,568	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.84671%	Bank of America	8/6/2032	37,831	37,831
IRS	USD24,565,000	Fund receives Fixed 2.767%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2032	(305,105)	(305,105)
IRS	USD5,970,050	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.77467%	Bank of America	9/6/2032	70,278	70,278
IRS	USD5,952,826	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.83485%	Bank of America	13/6/2032	39,808	39,808
IRS	USD5,210,700	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.9425%	Bank of America	14/6/2032	(12,654)	(12,654)
IRS	USD5,210,700	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.948%	Bank of America	14/6/2032	(15,080)	(15,080)
IRS	USD3,675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.155%	Bank of America	15/6/2032	(75,065)	(75,065)
IRS	USD14,784,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.07269%	Bank of America	17/6/2032	(199,049)	(199,049)
IRS	USD7,457,888	Fund receives Fixed 2.981%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/6/2032	42,550	42,550
IRS	USD7,373,000	Fund receives Fixed 2.769%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(90,719)	(90,719)
IRS	USD6,144,167	Fund receives Fixed 2.818%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(49,972)	(49,972)
IRS	USD5,925,920	Fund receives Fixed 2.696%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/7/2032	(109,730)	(109,730)
IRS	USD4,057,349	Fund receives Fixed 2.6095%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/7/2032	(105,025)	(105,025)
IRS	USD2,941,500	Fund receives Fixed 2.6715%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/7/2032	(60,625)	(60,625)
IRS	USD3,489,271	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.892%	Bank of America	12/7/2032	6,377	6,377
IRS	EUR12,710,000	Fund receives Fixed 2.048%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(93,119)	(93,119)
IRS	EUR12,710,000	Fund receives Fixed 2.111%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(58,463)	(58,463)
IRS	EUR25,420,000	Fund receives Fixed 2.266%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	53,604	53,604

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD14,080,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.816%	Bank of America	13/7/2032	(49,440)	(49,440)
IRS	USD28,150,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.873%	Bank of America	13/7/2032	(163,608)	(163,608)
IRS	EUR8,974,000	Fund receives Fixed 2.4425%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	14/7/2032	(44,889)	(44,889)
IRS	AUD17,115,000	Fund receives Fixed 4.16%; and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(10,193)	(10,193)
IRS	AUD17,115,000	Fund receives Fixed 4.14%; and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(18,930)	(18,930)
IRS	EUR2,000,000	Fund receives Fixed 2.099%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/7/2032	(39,480)	(39,480)
IRS	USD7,211,000	Fund receives Fixed 2.58638%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/7/2032	(201,614)	(201,614)
IRS	USD2,260,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.5125%	Bank of America	26/7/2032	19,904	19,904
IRS	EUR8,460,000	Fund receives Fixed 1.8035%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	28/7/2032	(152,701)	(152,701)
IRS	EUR8,580,000	Fund receives Fixed 1.568%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	28/7/2032	(549,377)	(555,388)
IRS	USD679,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.276%	Bank of America	4/8/2032	12,483	12,483
IRS	USD19,242,000	Fund receives Fixed 2.534%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/8/2032	(626,099)	(626,099)
IRS	EUR9,310,000	Fund receives Fixed 1.747%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	11/8/2032	(191,994)	(191,994)
IRS	USD11,520,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.4025%	Bank of America	11/8/2032	153,470	153,470
IRS	CAD1,363,000	Fund receives Fixed 3.26%; and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Bank of America	18/8/2032	(22,852)	(26,502)
IRS	USD450,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.93%	Bank of America	18/8/2032	38,046	38,046
IRS	USD680,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6425%	Bank of America	19/8/2032	15,817	15,817
IRS	USD2,210,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.645%	Bank of America	19/8/2032	50,931	50,931
IRS	USD1,355,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.65%	Bank of America	19/8/2032	6,031	30,644
IRS	USD2,715,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.651%	Bank of America	19/8/2032	61,167	61,167
IRS	CAD2,700,000	Fund receives Fixed 3.42%; and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Bank of America	22/8/2032	(24,709)	(24,709)
IRS	CAD1,362,000	Fund receives Fixed 3.461%; and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Bank of America	23/8/2032	(8,871)	(8,871)
IRS	USD890,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7265%	Bank of America	23/8/2032	14,278	14,278
IRS	USD680,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.72735%	Bank of America	23/8/2032	10,859	10,859
IRS	USD1,355,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7355%	Bank of America	23/8/2032	20,687	20,687
IRS	USD7,211,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7435%	Bank of America	23/8/2032	105,124	105,124
IRS	USD680,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.767%	Bank of America	24/8/2032	8,538	8,538
IRS	USD680,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7915%	Bank of America	24/8/2032	7,103	7,103
IRS	USD1,360,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8045%	Bank of America	24/8/2032	12,683	12,683
IRS	USD2,040,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.808%	Bank of America	24/8/2032	18,410	18,410
IRS	USD1,360,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.80918%	Bank of America	24/8/2032	12,135	12,135
IRS	USD680,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8145%	Bank of America	24/8/2032	5,756	5,756
IRS	USD5,420,000	Fund receives Fixed 2.665%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2032	(15,341)	(15,341)
IRS	USD1,360,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.854%	Bank of America	25/8/2032	6,883	6,883

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	GBP881,000	Fund receives Fixed 2.8415%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	26/8/2032	(10,769)	(10,769)
IRS	USD675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.874%	Bank of America	26/8/2032	2,253	2,253
IRS	USD675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.88%	Bank of America	26/8/2032	1,904	1,904
IRS	USD675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.902%	Bank of America	26/8/2032	624	624
IRS	USD675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.905%	Bank of America	26/8/2032	449	449
IRS	USD675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.9165%	Bank of America	26/8/2032	(220)	(220)
IRS	USD1,310,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.919%	Bank of America	26/8/2032	(709)	(709)
IRS	EUR26,300,000	Fund receives Fixed 2.1175%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	27/8/2032	(125,680)	(125,680)
IRS	CAD2,715,000	Fund receives Fixed 3.5595%; and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Bank of America	29/8/2032	(844)	(844)
IRS	USD1,362,333	Fund receives Fixed 2.828%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	29/8/2032	(9,949)	(9,949)
IRS	USD1,300,000	Fund receives Fixed 2.873%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	30/8/2032	(4,447)	(4,447)
IRS	USD1,445,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.9075%	Bank of America	31/8/2032	637	637
IRS	USD7,277,057	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.92%	Bank of America	1/9/2032	(4,516)	(4,516)
IRS	EUR16,610,000	Fund receives Fixed 2.2185%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	1/9/2032	(7,833)	(7,833)
IRS	USD45,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6925%	Bank of America	1/9/2032	80,347	80,347
IRS	USD1,362,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.93947%	Bank of America	1/9/2032	(3,135)	(3,135)
IRS	USD1,365,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.944%	Bank of America	1/9/2032	(3,674)	(3,674)
IRS	USD1,864,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.6885%	Bank of America	6/2/2033	191,742	191,742
IRS	EUR12,306,000	Fund receives Fixed 1.91%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	17/5/2033	(613,434)	(613,434)
IRS	USD1,498,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.835%	Bank of America	7/5/2034	(6,003)	(6,003)
IRS	USD4,200,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.59%	Bank of America	29/5/2034	67,044	67,044
IRS	USD6,450,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6%	Bank of America	29/5/2034	97,661	97,661
IRS	USD10,600,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.605%	Bank of America	30/5/2034	155,968	155,968
IRS	USD294,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.364%	Bank of America	13/8/2034	9,924	9,924
IRS	USD1,405,000	Fund receives Fixed 2.748%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/8/2034	(3,206)	(3,206)
IRS	USD8,890,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.497%	Bank of America	12/2/2035	25,597	916,204
IRS	USD1,000,000	Fund receives Fixed 1.81%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/2/2037	(77,111)	(77,111)
IRS	USD2,114,015	Fund receives Fixed 2.9895%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	2,168	2,168
IRS	USD1,789,031	Fund receives Fixed 2.993%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	2,055	2,055
IRS	USD3,766,381	Fund receives Fixed 3.00397%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	5,776	5,776
IRS	USD1,883,191	Fund receives Fixed 3.0055%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	2,989	2,989
IRS	USD1,013,516	Fund receives Fixed 2.8025%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/5/2037	(5,613)	(5,613)
IRS	USD1,066,859	Fund receives Fixed 2.8175%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/5/2037	(5,347)	(5,347)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR1,846,800	Fund receives Fixed 2.14946%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(34,433)	(34,433)
IRS	EUR1,846,800	Fund receives Fixed 2.19748%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(31,073)	(31,073)
IRS	EUR1,846,800	Fund receives Fixed 2.2215%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(29,392)	(29,392)
IRS	EUR1,846,800	Fund receives Fixed 2.32113%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(22,420)	(22,420)
IRS	EUR3,596,400	Fund receives Fixed 2.50712%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(18,315)	(18,315)
IRS	USD1,855,217	Fund receives Fixed 2.9285%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	(2,111)	(2,111)
IRS	USD1,855,217	Fund receives Fixed 2.9555%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	(356)	(356)
IRS	USD1,952,860	Fund receives Fixed 3.07028%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	7,477	7,477
IRS	USD3,902,202	Fund receives Fixed 2.9985%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2037	5,082	5,082
IRS	USD3,905,720	Fund receives Fixed 3.029%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2037	9,257	9,257
IRS	USD3,902,202	Fund receives Fixed 3.0593%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2037	13,389	13,389
IRS	EUR1,798,200	Fund receives Fixed 2.52853%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/6/2037	(7,392)	(7,392)
IRS	USD1,952,860	Fund receives Fixed 3.1175%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/6/2037	10,656	10,656
IRS	USD1,949,341	Fund receives Fixed 3.154%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/6/2037	13,126	13,126
IRS	EUR1,798,200	Fund receives Fixed 2.80506%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	28/6/2037	11,754	11,754
IRS	EUR1,798,200	Fund receives Fixed 2.909%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	28/6/2037	18,824	18,824
IRS	EUR374,000	Fund receives Fixed 2.6325%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	13/7/2037	59	59
IRS	EUR1,798,200	Fund receives Fixed 2.545%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	20/7/2037	(5,528)	(5,528)
IRS	EUR4,345,000	Fund receives Fixed 2.2315%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	13/8/2037	(63,597)	(63,597)
IRS	USD5,490,000	Fund receives Fixed 2.9505%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	24/8/2037	(2,733)	(2,733)
IRS	USD5,605,000	Fund receives Fixed 3.027%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2037	12,120	12,120
IRS	USD4,160,000	Fund receives Fixed 3.119%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/8/2037	22,304	22,304
IRS	USD2,775,000	Fund receives Fixed 3.0525%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/8/2037	8,452	8,452
IRS	USD5,731,000	Fund receives Fixed 1.835%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/1/2039	(418,752)	(418,752)
IRS	USD5,030,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 0.7065%	Bank of America	17/8/2040	81,600	1,532,569
IRS	USD8,083,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.93%	Bank of America	26/11/2041	(46,745)	(62,200)
IRS	USD1,484,174	Fund receives Fixed 2.5735%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/5/2042	(4,197)	(4,197)
IRS	USD2,593,961	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.1955%	Bank of America	19/5/2047	(1,058)	(1,058)
IRS	USD1,299,654	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.132%	Bank of America	21/5/2047	1,683	1,683
IRS	USD1,898,672	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.14%	Bank of America	28/5/2047	1,945	1,945
IRS	EUR1,260,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.27%	Bank of America	18/1/2048	(28,571)	(28,571)
IRS	USD4,870,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0775%	Bank of America	5/7/2049	29,225	52,924
IRS	USD3,370,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.445%	Bank of America	16/8/2049	19,303	151,393
IRS	USD3,440,000	Fund receives Fixed 1.449%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	12/2/2050	(62,658)	(824,178)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD18,194,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.81%	Bank of America	25/1/2051	(161,146)	(436,587)
IRS	USD33,463,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.81%	Bank of America	28/1/2051	(296,393)	(805,094)
IRS	USD18,855,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	1/2/2051	(166,840)	(417,263)
IRS	USD10,566,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	4/2/2051	(93,499)	(234,493)
IRS	USD10,880,700	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	5/2/2051	(96,278)	(241,458)
IRS	USD4,010,000	Fund receives Fixed 1.585%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/2/2051	(77,320)	(862,862)
IRS	USD4,450,600	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	22/2/2051	139,727	(99,540)
IRS	USD16,715,200	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	27/5/2051	526,207	(392,407)
IRS	USD2,732,300	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	28/5/2051	86,015	(64,142)
IRS	USD1,343,000	Fund receives Fixed 1.614%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/6/2051	(26,348)	(281,961)
IRS	USD36,909,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.79%	Bank of America	21/1/2052	1,171,966	(897,347)
IRS	EUR660,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.765%	Bank of America	14/4/2052	17,702	17,702
IRS	EUR330,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.648%	Bank of America	14/4/2052	11,202	11,202
IRS	EUR660,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.708%	Bank of America	14/4/2052	19,993	19,993
IRS	EUR660,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.729%	Bank of America	14/4/2052	19,149	19,149
IRS	EUR660,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.73728%	Bank of America	14/4/2052	18,816	18,816
IRS	USD880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	22/4/2052	6,921	7,065
IRS	JPY10,082,160	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.8599%	Bank of America	25/4/2052	2,666	2,666
IRS	USD880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.85%	Bank of America	28/4/2052	9,703	9,273
IRS	USD880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	2/5/2052	6,965	6,961
IRS	USD880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9095%	Bank of America	2/5/2052	6,530	6,530
IRS	EUR1,895,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.72806%	Bank of America	9/5/2052	54,672	54,672
IRS	EUR815,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.74936%	Bank of America	9/5/2052	22,457	22,457
IRS	EUR815,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.799%	Bank of America	9/5/2052	19,996	19,996
IRS	JPY10,082,160	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.8535%	Bank of America	9/5/2052	2,800	2,800
IRS	JPY10,082,160	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.857%	Bank of America	9/5/2052	2,733	2,733
IRS	USD880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.91%	Bank of America	12/5/2052	6,777	6,403
IRS	USD880,000	Fund receives Fixed 2.0085%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/5/2052	(1,895)	(1,895)
IRS	USD3,513,036	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.902%	Bank of America	17/5/2052	280	280
IRS	USD7,026,075	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.91718%	Bank of America	17/5/2052	(2,050)	(2,050)
IRS	USD3,513,036	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9225%	Bank of America	17/5/2052	(1,482)	(1,482)
IRS	USD950,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.983%	Bank of America	19/5/2052	3,260	3,260
IRS	USD880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0525%	Bank of America	19/5/2052	(133)	(133)
IRS	USD950,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.038%	Bank of America	20/5/2052	558	558

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD1,531,324	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.894%	Bank of America	21/5/2052	400	400
IRS	EUR680,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.95%	Bank of America	23/5/2052	10,361	10,361
IRS	JPY19,611,570	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.88%	Bank of America	23/5/2052	4,478	4,478
IRS	EUR680,000	Fund receives Fixed 1.02637%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(7,189)	(7,189)
IRS	EUR680,000	Fund receives Fixed 1.0713%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(5,331)	(5,331)
IRS	EUR680,000	Fund receives Fixed 1.11%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(3,731)	(3,731)
IRS	EUR680,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.031%	Bank of America	26/5/2052	6,997	6,997
IRS	EUR680,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.057%	Bank of America	26/5/2052	5,922	5,922
IRS	JPY16,172,460	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.85%	Bank of America	26/5/2052	4,624	4,624
IRS	JPY16,172,460	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.7915%	Bank of America	27/5/2052	6,430	6,430
IRS	USD946,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.98%	Bank of America	27/5/2052	3,260	3,305
IRS	USD946,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.99%	Bank of America	27/5/2052	2,263	2,818
IRS	USD475,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.02794%	Bank of America	27/5/2052	486	486
IRS	USD1,785,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.03%	Bank of America	27/5/2052	2,163	1,639
IRS	USD950,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0455%	Bank of America	27/5/2052	113	113
IRS	USD5,352,444	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0585%	Bank of America	27/5/2052	(2,946)	(2,946)
IRS	EUR2,284,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.85752%	Bank of America	28/5/2052	13,359	13,359
IRS	EUR2,284,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.89209%	Bank of America	28/5/2052	11,038	11,038
IRS	EUR2,284,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.9075%	Bank of America	28/5/2052	10,003	10,003
IRS	EUR2,284,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.97108%	Bank of America	28/5/2052	5,734	5,734
IRS	EUR4,985,550	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.22706%	Bank of America	28/5/2052	(25,000)	(25,000)
IRS	EUR805,000	Fund receives Fixed 1.302%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/5/2052	5,020	5,020
IRS	EUR13,896,000	Fund receives Fixed 1.6487%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/5/2052	(357,205)	(808,695)
IRS	EUR680,000	Fund receives Fixed 1.2135%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/6/2052	585	585
IRS	EUR680,000	Fund receives Fixed 1.2403%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/6/2052	1,692	1,692
IRS	USD950,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0785%	Bank of America	3/6/2052	(1,575)	(1,575)
IRS	USD2,694,243	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.946%	Bank of America	4/6/2052	(2,860)	(2,860)
IRS	USD2,650,787	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9725%	Bank of America	4/6/2052	(4,531)	(4,531)
IRS	USD2,836,045	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.99146%	Bank of America	4/6/2052	(6,163)	(6,163)
IRS	USD950,000	Fund receives Fixed 2.15%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/6/2052	5,080	5,103
IRS	EUR805,000	Fund receives Fixed 1.3%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	9/6/2052	5,037	4,966
IRS	EUR850,000	Fund receives Fixed 1.63%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	9/6/2052	22,300	22,292
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.24828%	Bank of America	9/6/2052	(2,203)	(2,203)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.2785%	Bank of America	9/6/2052	(3,540)	(3,540)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.29422%	Bank of America	9/6/2052	(4,235)	(4,235)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.31167%	Bank of America	9/6/2052	(5,007)	(5,007)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.3165%	Bank of America	9/6/2052	(5,221)	(5,221)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.32558%	Bank of America	9/6/2052	(5,623)	(5,623)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.341%	Bank of America	9/6/2052	(6,305)	(6,305)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.3608%	Bank of America	9/6/2052	(7,181)	(7,181)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.37%	Bank of America	9/6/2052	(7,272)	(7,588)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.3705%	Bank of America	9/6/2052	(7,610)	(7,610)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.37987%	Bank of America	9/6/2052	(8,025)	(8,025)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.38%	Bank of America	9/6/2052	(8,163)	(8,031)
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.5%	Bank of America	9/6/2052	(13,248)	(13,340)
IRS	USD945,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.014%	Bank of America	9/6/2052	1,506	1,506
IRS	USD945,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0925%	Bank of America	9/6/2052	(2,313)	(2,313)
IRS	EUR2,397,600	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.25485%	Bank of America	11/6/2052	(13,979)	(13,979)
IRS	USD5,668,572	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9455%	Bank of America	11/6/2052	(6,090)	(6,090)
IRS	USD5,672,091	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.959%	Bank of America	11/6/2052	(7,965)	(7,965)
IRS	USD5,668,572	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0055%	Bank of America	11/6/2052	(14,403)	(14,403)
IRS	USD950,000	Fund receives Fixed 2.105%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/6/2052	2,977	2,977
IRS	USD950,000	Fund receives Fixed 2.138%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/6/2052	4,590	4,590
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.0885%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	2,239	2,239
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.10274%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	2,946	2,946
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.10523%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	3,070	3,070
IRS	USD965,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9115%	Bank of America	16/6/2052	6,551	6,551
IRS	USD965,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9785%	Bank of America	16/6/2052	3,224	3,224
IRS	USD480,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.03438%	Bank of America	16/6/2052	223	223
IRS	USD940,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.055%	Bank of America	16/6/2052	(560)	(560)
IRS	JPY25,029,525	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.985%	Bank of America	17/6/2052	740	740
IRS	USD2,779,747	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9565%	Bank of America	17/6/2052	(3,793)	(3,793)
IRS	USD2,776,229	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.964%	Bank of America	17/6/2052	(4,297)	(4,297)
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.003%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	20/6/2052	(1,964)	(1,964)
IRS	EUR725,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.445%	Bank of America	23/6/2052	(10,932)	(10,932)
IRS	EUR2,393,302	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.19426%	Bank of America	26/6/2052	(9,694)	(9,694)
IRS	EUR2,393,797	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.2055%	Bank of America	26/6/2052	(10,486)	(10,486)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.086%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/7/2052	2,350	2,350
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.01254%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/7/2052	(1,226)	(1,226)
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.049%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/7/2052	582	582
IRS	EUR1,700,000	Fund receives Fixed 1.15%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	(5,633)	(4,548)
IRS	EUR850,000	Fund receives Fixed 1.1715%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	(1,165)	(1,165)
IRS	EUR850,000	Fund receives Fixed 1.299%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	5,411	5,411
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.0225%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/7/2052	(655)	(655)
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.023%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/7/2052	(630)	(630)
IRS	EUR2,272,050	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.957%	Bank of America	22/7/2052	6,614	6,614
IRS	JPY49,810,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.99%	Bank of America	26/7/2052	1,114	1,114
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.062%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/7/2052	1,378	1,378
IRS	USD1,880,000	Fund receives Fixed 2.11484%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/7/2052	7,786	7,786
IRS	USD965,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.95715%	Bank of America	1/8/2052	3,773	3,773
IRS	EUR728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.9625%	Bank of America	4/8/2052	10,116	10,116
IRS	EUR1,285,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.965%	Bank of America	4/8/2052	17,662	17,662
IRS	EUR1,285,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.9705%	Bank of America	4/8/2052	17,233	17,233
IRS	USD965,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9518%	Bank of America	4/8/2052	4,004	4,004
IRS	EUR850,000	Fund receives Fixed 1.048%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	5/8/2052	(7,396)	(7,396)
IRS	EUR850,000	Fund receives Fixed 1.07%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(6,223)	(6,223)
IRS	EUR820,000	Fund receives Fixed 1.1275%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(3,145)	(3,145)
IRS	EUR820,000	Fund receives Fixed 1.15035%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(2,009)	(2,009)
IRS	USD940,000	Fund receives Fixed 2.1%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	3,323	3,323
IRS	USD940,000	Fund receives Fixed 2.101%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	3,371	3,371
IRS	USD965,000	Fund receives Fixed 2.135%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	5,669	5,144
IRS	USD940,000	Fund receives Fixed 2.15%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	5,829	5,734
IRS	GBP1,247,000	Fund receives Fixed 1.90281%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	12/8/2052	(24,000)	(24,000)
IRS	GBP2,495,000	Fund receives Fixed 1.907%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	12/8/2052	(47,388)	(47,388)
IRS	GBP1,247,000	Fund receives Fixed 1.92999%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	12/8/2052	(21,956)	(21,956)
IRS	EUR5,405,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.955%	Bank of America	13/8/2052	16,023	16,023
IRS	USD1,775,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.10894%	Bank of America	14/8/2052	(7,143)	(7,143)
IRS	USD1,770,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.11568%	Bank of America	14/8/2052	(7,734)	(7,734)
IRS	USD845,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.1165%	Bank of America	14/8/2052	(3,728)	(3,728)
IRS	USD3,545,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.13505%	Bank of America	14/8/2052	(19,012)	(19,012)
IRS	CAD580,000	Fund receives Floating CAD CDOR 6 Month; and pays Fixed 3.26%	Bank of America	18/8/2052	8,632	11,766

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR690,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.26152%	Bank of America	18/8/2052	(2,996)	(2,996)
IRS	EUR820,000	Fund receives Fixed 1.2013%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	19/8/2052	572	572
IRS	CAD1,155,000	Fund receives Floating CAD CDOR 6 Month; and pays Fixed 3.382%	Bank of America	22/8/2052	2,840	2,840
IRS	CAD575,000	Fund receives Floating CAD CDOR 6 Month; and pays Fixed 3.396%	Bank of America	23/8/2052	239	239
IRS	EUR850,000	Fund receives Fixed 1.2775%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	25/8/2052	4,558	4,558
IRS	USD855,000	Fund receives Fixed 2.1155%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2052	3,844	3,844
IRS	USD850,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.04%	Bank of America	25/8/2052	(531)	(531)
IRS	GBP365,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 2.525%	Bank of America	26/8/2052	8,836	8,836
IRS	USD850,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0495%	Bank of America	26/8/2052	(945)	(945)
IRS	USD8,050,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9395%	Bank of America	26/8/2052	(9,676)	(9,676)
IRS	USD8,055,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.937%	Bank of America	27/8/2052	(9,192)	(9,192)
IRS	USD4,028,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.975%	Bank of America	27/8/2052	(8,323)	(8,323)
IRS	USD5,860,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.01%	Bank of America	27/8/2052	(17,101)	(17,101)
IRS	CAD1,170,000	Fund receives Floating CAD CDOR 6 Month; and pays Fixed 3.4495%	Bank of America	29/8/2052	(8,586)	(8,586)
IRS	USD845,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.05%	Bank of America	29/8/2052	(435)	(988)
IRS	USD930,000	Fund receives Fixed 2.7735%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/2/2053	(15,813)	26,966
IRS	USD2,710,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 0.621%	Bank of America	12/7/2053	39,075	1,059,094
IRS	USD480,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.645%	Bank of America	15/1/2055	77,882	77,882
IRS	USD150,500	Fund receives Fixed 1.6525%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/12/2056	(1,377)	(21,140)
IRS	BRL64,965,000	Fund receives Fixed 5.42%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2023	(415,430)	(415,430)
IRS	MXN279,950,277	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month; and pays Fixed 7.71%	BNP Paribas	19/11/2026	625,478	625,478
IRS	BRL30,597,000	Fund receives Fixed 11.694%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	(41,489)	(41,489)
IRS	MXN274,683,000	Fund receives Fixed 6.02%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Citibank	24/3/2026	(1,276,806)	(1,276,806)
IRS	MXN414,800,000	Fund receives Fixed 7.481%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Goldman Sachs	14/4/2027	(1,157,058)	(1,157,058)
IRS	BRL8,497,537	Fund receives Fixed 12.4%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	847,472	847,472
IRS	BRL14,017,904	Fund receives Fixed 8.195%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	223,724	223,724
IRS	BRL10,765,416	Fund receives Fixed 8.375%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	197,792	197,792
IRS	BRL29,228,390	Fund receives Fixed 9.45%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	1,108,337	1,108,337
IRS	BRL6,194,622	Fund receives Fixed 9.45%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	234,899	234,899
IRS	BRL21,841,287	Fund receives Fixed 11.65%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(33,589)	(33,589)
IRS	THB710,287,976	Fund receives Floating THB BKIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.17%	Morgan Stanley	21/9/2024	(58,498)	(58,498)
IRS	MXN144,525,723	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month; and pays Fixed 7.64%	UBS	18/11/2026	340,576	340,576
TRS	USD6,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(178,127)	(179,276)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD4,771,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(109,157)	(110,170)
TRS	USD10,190,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	295,241	292,603
TRS	USD2,500,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	43,225	42,499
TRS	USD2,044,049	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(20,237)	(21,392)
TRS	USD11,075,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(516,506)	(533,727)
TRS	USD(591)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	19,929	19,929
TRS	USD(628)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 12bps; and pays PPG Industries + Obps	BNP Paribas	2/9/2022	559	559
TRS	USD(9,200)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 13bps; and pays PPG Industries + Obps	BNP Paribas	2/9/2022	8,188	8,188
TRS	USD(8,412)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays PPG Industries + Obps	BNP Paribas	2/9/2022	7,487	7,487
TRS	USD(4,206)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	141,826	141,826
TRS	USD9,592,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(338,749)	(340,440)
TRS	USD4,985,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(118,812)	(119,871)
TRS	USD5,107,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(69,147)	(70,331)
TRS	USD6,356,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	62,864	61,100
TRS	USD5,494,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(185,614)	(189,313)
TRS	USD11,034,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(365,803)	(379,267)
TRS	USD10,762,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(58,260)	(55,717)
TRS	USD32,159,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(100,516)	(104,341)
TRS	USD6,075,300	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	14,026	12,711
TRS	USD1,922,796	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(12,292)	(13,080)
TRS	USD5,530,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(237,456)	(245,327)
TRS	EUR3,200,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + Obps; and pays Markit iBoxx Euro Liquid High Yield + Obps	BNP Paribas	20/12/2022	(74,116)	(75,219)
TRS	EUR8,179,000	Fund receives iBoxx Euro Corporate + Obps; and pays EUR EURIBOR 3 Month + Obps	BNP Paribas	20/12/2022	(289,727)	(287,703)
TRS	USD2,517	Fund receives USD SOFR 1 Day + 20bps; and pays S5INDU PERFORMANCE SHELL +0 bps	Citibank	9/9/2022	54,137	54,137
TRS	USD(5,000)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 25bps; and pays Pitney Bowes + 0 bps	Citibank	27/12/2022	4,650	4,650
TRS	EUR300,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays EUR EURIBOR 3 Month + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(6,187)	(6,304)
TRS	USD11,032,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	158,811	156,650
TRS	USD24,515,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(211,457)	(218,164)
TRS	USD6,356,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(30,294)	(32,033)
TRS	USD8,170,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(79,829)	(82,202)
TRS	USD11,034,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(455,317)	(470,651)
TRS	USD11,034,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(373,515)	(387,316)
TRS	USD11,052,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(281,909)	(296,097)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD5,524,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(123,521)	(134,920)
TRS	USD11,047,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(132,461)	(155,256)
TRS	USD3,668,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(51,492)	(59,750)
TRS	EUR6,500,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + Obps; and pays iboxx Euro Liquid High Yield + Obps	Goldman Sachs	20/12/2022	(501,358)	(501,596)
TRS	EUR2,600,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + Obps; and pays iboxx Euro Liquid High Yield + Obps	Goldman Sachs	20/12/2022	(168,880)	(169,097)
TRS	EUR2,370,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + Obps; and pays Markit iBoxx Euro Liquid High Yield + Obps	Goldman Sachs	20/12/2022	(129,449)	(129,643)
TRS	USD17,000	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	16/9/2022	(90,837)	(90,837)
TRS	USD8,274,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	20/9/2022	(465)	(2,153)
TRS	USD8,170,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	20/9/2022	(66,694)	(69,102)
TRS	USD8,314,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	20/9/2022	(257,737)	(271,498)
TRS	USD48,322	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	15/11/2022	(1,230,313)	(1,230,313)
TRS	USD47,678	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	16/11/2022	(1,055,280)	(1,055,280)
TRS	USD90,094,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	2,812,083	2,789,652
TRS	USD10,749,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(110,002)	(114,638)
TRS	USD4,502,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(93,118)	(95,337)
TRS	USD4,502,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(83,581)	(85,800)
TRS	USD19,228,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(583,052)	(595,995)
TRS	USD5,530,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(244,305)	(252,176)
TRS	USD3,668,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(46,062)	(54,321)
Total (USD underlying exposure - USD 7,946,073,031)					(23,536,498)	(14,922,666)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
56,262,071	Call	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	29/9/2022	(60,332)	2,016
56,262,071	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.005	29/9/2022	181,261	781,685
6,444,034	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 136	29/9/2022	(36,648)	9,749
790,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1	3/10/2022	211,935	335,363
18,780,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 125	21/12/2022	(21,350)	55,742
2,090,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(111,386)	14,015
2,090,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(111,386)	14,015
1,490,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/4/2023	(88,531)	20,537
2,200,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/5/2023	(171,437)	37,783
14,380,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(168,493)	41
14,380,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(168,493)	41
32,540,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 115	21/9/2022	(261,296)	-
130,240,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.985	13/10/2022	(70,739)	1,071,609
19,570,000	Call	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 6.8	17/10/2022	125,863	180,658
111,480,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1	2/11/2022	499,472	1,720,442

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
4,410,000	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.9	12/2/2022	86,455	145,438
18,486,000	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.85	20/9/2022	100,726	174,116
16,596,000	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.98	22/9/2022	(64,075)	62,348
172,500	Put	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7	11/10/2022	44,765	71,589
132,000	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17	10/11/2022	57,279	128,159
15,805,000	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 16.5	10/11/2022	(14,221)	174,576
1,030,000	Put	OTC USD/JPY	Citibank	USD 125	21/12/2022	19,097	61,069
862,500	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.85	18/1/2023	(13,901)	29,814
15,986,000	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.702	15/9/2022	(68,183)	26,350
16,780,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 115	13/9/2022	(36,748)	-
53,255,170	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.79	26/9/2022	463,237	895,456
16,282,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.83	28/9/2022	103,010	199,497
17,195,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	11/10/2022	174,556	282,025
12,117,000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 0.99	26/10/2022	(14,472)	134,002
43,987,729	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	27/10/2022	341,815	756,840
1,350,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 122	8/12/2022	(120,766)	32,999
895,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7	12/2/2022	104,632	219,639
21,910,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 6.9	22/9/2022	23,839	120,331
26,043,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 9.39	30/9/2022	(270,737)	3,634
10,900,000	Call	OTC EUR/CNH	HSBC Bank	EUR 7	18/11/2022	(8,895)	125,993
37,113,297	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.965	14/9/2022	(197,113)	78,097
88,628,770	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	15/9/2022	461,112	1,319,128
13,070,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130.04	15/9/2022	(202,090)	1,018
345,000	Put	OTC USD/SEK	JP Morgan	USD 9.5	19/9/2022	(34,074)	81
11,052,000	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.9	20/10/2022	(47,813)	177,814
8,993,000	Put	OTC EUR/NOK	JP Morgan	EUR 9.35	26/10/2022	(58,912)	5,400
9,270,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130	15/11/2022	(15,330)	41,124
7,366,000	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 70	8/9/2022	(75,997)	205
7,366,000	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 970	8/9/2022	372,631	571,366
860,000	Call	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 7.2	11/10/2022	7,753	28,823
748,680	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 109	12/10/2022	(20,963)	-
16,845,300	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 116	12/10/2022	(82,295)	11
16,300,000	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 134	26/10/2022	(128,740)	121,155
30,341,000	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.65	16/11/2022	(126,753)	145,828
17,387,000	Put	OTC USD/CAD	RBC	USD 1.25	10/4/2022	(50,992)	2,125
64,834,996	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 130	8/9/2022	(817,073)	172
9,290,000	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 127	21/9/2022	(65,727)	282
5,615,000	Call	OTC USD/JPY	RBC	USD 135	10/12/2022	135,928	174,465
2,020,000	Call	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 1.1	9/6/2022	(129,952)	-
13,540,000	Call	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 1.06	5/9/2022	(70,482)	-
561,600	Call	OTC AUD/USD	UBS	AUD 0.76	22/9/2022	(31,102)	229
1,487	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	2/9/2022	(323,553)	556,881
1,249	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	(171,235)	190,472
1,367	Put	Apple	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(132,846)	7,519
347	Put	Apple	Exchange Traded	USD 140	16/9/2022	(144,934)	10,237
513	Call	BASF	Exchange Traded	EUR 52	16/9/2022	(107,176)	513
1,057	Call	BASF	Exchange Traded	EUR 56	16/9/2022	(176,133)	1,057
366	Call	Cellnex Telecom	Exchange Traded	EUR 54	16/9/2022	(50,472)	-
163	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 145	16/9/2022	32,391	147,515
35	Call	Domino's Pizza	Exchange Traded	USD 400	16/9/2022	(47,272)	7,700
111	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	16/9/2022	(39,319)	19,203
80	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 350	16/9/2022	(5,620)	80
80	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 850	16/9/2022	(71,465)	1,841
120	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 700	16/9/2022	(101,972)	960
214	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	16/9/2022	(108,266)	5,673
120	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 300	16/9/2022	(229,225)	18,668
477	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	16/9/2022	(626,899)	144,116
477	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 700	16/9/2022	(519,986)	790,968
836	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 140	16/9/2022	(53,044)	2,091
1,033	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 130	16/9/2022	(33,474)	2,584

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
175	Put	First Quantum Minerals	Exchange Traded	CAD 18	16/9/2022	(9,538)	1,266
925	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	16/9/2022	(30,973)	925
55	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 200	16/9/2022	(79,167)	1,437
55	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 7,000	16/9/2022	(180,362)	19,792
363	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 38	16/9/2022	(63,858)	73,689
1,058	Put	Intel	Exchange Traded	USD 32.5	16/9/2022	62,180	125,902
44	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 490	16/9/2022	(77,120)	6,050
125	Call	Lions Gate Entertainment	Exchange Traded	USD 14	16/9/2022	(2,836)	1,875
530	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	16/9/2022	(379,866)	21,465
399	Call	Mosaic	Exchange Traded	USD 70	16/9/2022	(234,082)	5,187
120	Put	Sherwin-Williams	Exchange Traded	USD 240	16/9/2022	(49,948)	97,200
1,081	Call	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 97.125	16/9/2022	(126,063)	13,513
2,531	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(1,231,911)	56,947
75	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 405	16/9/2022	64,004	84,225
675	Put	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 15	16/9/2022	(28,330)	675
37	Call	United Rentals	Exchange Traded	USD 350	16/9/2022	(26,778)	925
75	Call	Valero Energy	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	8,270	63,187
144	Put	Vertiv Holdings	Exchange Traded	USD 7.5	16/9/2022	(9,033)	144
185	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(58,872)	4,440
750	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	16/9/2022	(30,568)	3,375
141	Call	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 118.5	23/9/2022	565	58,383
166	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116.5	23/9/2022	(1,188)	118,016
442	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116	23/9/2022	(2,106)	238,265
1,326	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 117	23/9/2022	96,078	1,232,766
10	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	340,295	654,750
57	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	2,754,471	4,485,615
482	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	459,930	798,192
2,660	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	30/9/2022	3,356,440	5,274,780
489	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.125	14/10/2022	(13,267)	110,025
425	Put	Carnival	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(10,044)	3,613
55	Put	Change Healthcare	Exchange Traded	USD 17	21/10/2022	(68)	1,375
38	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	21/10/2022	(39,700)	22,705
266	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(91,321)	50,163
210	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	50,846	167,337
135	Put	iHeartCommunications	Exchange Traded	USD 7.5	21/10/2022	(5,932)	6,750
425	Put	KB Home	Exchange Traded	USD 25	21/10/2022	3,015	30,812
109	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	21/10/2022	(35,168)	33,245
8	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 300	21/10/2022	(13,538)	18,800
23	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 500	21/10/2022	(219,472)	54,395
125	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(6,799)	938
160	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 6	21/10/2022	(3,242)	3,440
1,088	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	21/10/2022	(527,385)	236,640
15	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 316.67	21/10/2022	(10,160)	14,663
99	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	21/10/2022	(75,149)	88,605
185	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 130	21/10/2022	(50,270)	15,818
350	Put	Xerox Holdings	Exchange Traded	USD 15	21/10/2022	4,948	17,500
86	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(33,278)	14,620
109	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	18/11/2022	(1,878)	117,175
54	Call	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 300	18/11/2022	(81,470)	21,600
5	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 300	18/11/2022	(5,586)	23,475
138	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	18/11/2022	66,312	140,898
39	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	18/11/2022	(29,239)	57,037
250	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	(18,156)	3,500
375	Put	Ally Financial	Exchange Traded	USD 20	16/12/2022	(15,148)	6,563
352	Call	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 9	16/12/2022	(27,995)	4,050
45	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,000	16/12/2022	(26,406)	10,647
130	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 100	16/12/2022	(85,283)	86,942
137	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 300	16/12/2022	(12,335)	148,092
400	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 100	16/12/2022	(41,676)	8,504
425	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8	16/12/2022	(17,519)	3,188
48	Call	Lions Gate Entertainment	Exchange Traded	USD 15	16/12/2022	(803)	1,320

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
14	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 640	16/12/2022	13,967	75,457
4	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 300	16/12/2022	(2,089)	28,080
1,082	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	16/12/2022	(1,223,449)	696,267
249	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(82,741)	66,013
146	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(10,616)	153,366
47	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(20,299)	14,811
103	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	28,699	180,328
28	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(16,212)	15,056
79	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(42,441)	5,530
14	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 480	20/1/2023	(38,822)	11,235
20	Call	Align Technology	Exchange Traded	USD 290	20/1/2023	(46,833)	37,900
140	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(61,484)	60,900
5	Call	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 600	20/1/2023	(79,939)	11,550
88	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	(25,035)	23,980
27	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 340	20/1/2023	(22,237)	34,897
88	Call	Glencore	Exchange Traded	GBP 5.8	20/1/2023	(36,841)	12,627
13	Call	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	8,586	36,660
15	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(818)	59,625
91	Call	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 85	20/1/2023	(21,363)	10,920
500	Put	PG&E	Exchange Traded	USD 7	20/1/2023	(4,959)	7,500
65	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 6,000	20/1/2023	(44,506)	488
48	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(57,917)	11,712
48	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	(48,289)	18,240
16	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 550	20/1/2023	(65,236)	24,320
62	Call	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 57.5	20/1/2023	(13,716)	28,830
651	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 97.125	10/3/2023	(298,080)	117,994
649	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.75	10/3/2023	(394,443)	214,981
652	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.375	10/3/2023	(290,316)	387,125
1,089	Call	Nasdaq-100 Index	Goldman Sachs	USD 707.725	16/9/2022	(236,074)	1,421
Total (USD underlying exposure - USD 896,415,716)						(3,419,666)	29,778,206

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(112,608,663)	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 0.975	29/9/2022	55,177	(451,475)
(18,780,000)	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 120	21/12/2022	12,860	(16,531)
(14,380,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	56,082	-
(14,380,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	56,082	-
(32,540,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 112	21/9/2022	150,986	-
(130,240,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.965	13/10/2022	30,954	(533,475)
(111,480,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.98	2/11/2022	(206,478)	(968,873)
(18,486,000)	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.95	20/9/2022	(22,944)	(51,043)
(22,128,000)	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.95	22/9/2022	34,842	(14,639)
(23,707,000)	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 15.75	10/11/2022	867	(76,183)
(4,390,000)	Call	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17	10/11/2022	12,649	(140,308)
(23,980,000)	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.716	15/9/2022	40,367	(8,363)
(16,780,000)	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 109	13/9/2022	41,950	-
(53,255,170)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.99	26/9/2022	753	(116,994)
(16,282,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.93	28/9/2022	(22,938)	(72,859)
(12,117,000)	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 0.96	26/10/2022	29,644	(38,324)
(43,987,729)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(18,960)	(129,809)
(43,987,729)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(55,469)	(129,809)
(21,910,000)	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7	22/9/2022	1,871	(36,449)
(37,113,297)	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.94	14/9/2022	50,549	(7,085)
(88,628,770)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7	15/9/2022	154,691	(95,951)
(13,070,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 124.71	15/9/2022	90,049	(3)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(17,195,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	11/10/2022	(120,392)	(282,025)
(19,570,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	17/10/2022	(20,674)	(180,659)
(16,578,000)	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.35	20/10/2022	35,841	(102,337)
(7,368,000)	Call	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 18	20/10/2022	9,113	(61,583)
(9,270,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 125	15/11/2022	5,801	(11,719)
(7,366,000)	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 40	8/9/2022	115,068	(659)
(11,048,000)	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 920	8/9/2022	(236,018)	(332,302)
(5,615,000)	Call	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 135	12/10/2022	(126,704)	(174,465)
(16,300,000)	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 130	26/10/2022	75,580	(44,975)
(30,341,000)	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.35	16/11/2022	37,045	(36,464)
(18,717,000)	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 109	10/12/2022	31,295	-
(64,834,996)	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 125	8/9/2022	299,927	-
(4,847)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 700	16/9/2022	710,775	(55,051)
(1,137)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	2/9/2022	234,331	(9,665)
(1,037)	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	100,376	(12,963)
(1,714)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	73,409	(2,571)
(163)	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	28,426	(12,714)
(954)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 550	16/9/2022	1,258,565	(712,468)
(110)	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 600	16/9/2022	245,617	(7,981)
(530)	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 310	16/9/2022	53,938	(4,770)
(75)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	16/9/2022	(19,151)	(26,325)
(37)	Put	United Rentals	Exchange Traded	USD 270	16/9/2022	9,821	(11,748)
(75)	Put	Valero Energy	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	17,982	(20,850)
(185)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	(13,455)	(32,468)
(1,722)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 115	23/9/2022	33,258	(484,313)
(575)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 114	23/9/2022	(5,366)	(76,367)
(87)	Put	US Treasury 5 Year Note	Exchange Traded	USD 111.25	23/9/2022	(10,385)	(73,406)
(57)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	(1,006,362)	(1,633,620)
(10)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	(117,437)	(227,400)
(2,660)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	30/9/2022	(1,247,280)	(1,956,430)
(482)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	30/9/2022	(166,780)	(284,621)
(434)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.5	14/10/2022	(139,323)	(322,788)
(38)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	21/10/2022	21,404	(8,151)
(210)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(24,315)	(81,935)
(109)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	(25,239)	(63,765)
(21)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 600	21/10/2022	(242,778)	(518,595)
(23)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	148,874	(24,265)
(2,175)	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 440	21/10/2022	662,857	(204,450)
(15)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 233.33	21/10/2022	1,813	(12,075)
(219)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	21/10/2022	(1,685)	(208,598)
(5)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 700	21/10/2022	(196,675)	(210,563)
(185)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	21/10/2022	(32,326)	(74,463)
(86)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	18/11/2022	4,181	(18,490)
(109)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	18/11/2022	6,950	(40,766)
(54)	Put	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 220	18/11/2022	(67,783)	(116,640)
(138)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 340	18/11/2022	(20,146)	(46,575)
(39)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	18/11/2022	(9,740)	(55,478)
(352)	Put	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 7.2	16/12/2022	(18,534)	(36,448)
(14)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 520	16/12/2022	18,970	(14,216)
(438)	Put	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 96.25	16/12/2022	(22,833)	(213,525)
(1,298)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/12/2022	794,702	(332,937)
		STOXX Europe 600 Automobiles & Parts					
(146)	Put	Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	4,192	(67,554)
(103)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(11,462)	(79,087)
(977)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	13/1/2023	(93,948)	(848,769)
(977)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96	13/1/2023	(63,144)	(549,563)
(79)	Put	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 105	20/1/2023	(13,410)	(55,103)
(14)	Put	Adobe	Exchange Traded	USD 400	20/1/2023	(15,462)	(64,085)
(20)	Put	Align Technology	Exchange Traded	USD 230	20/1/2023	3,947	(47,500)
(140)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	15,505	(65,100)
(5)	Put	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 2,000	20/1/2023	(47,141)	(114,000)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(88)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	11,069	(26,180)
(27)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 280	20/1/2023	7,392	(35,303)
(88)	Put	Glencore	Exchange Traded	GBP 4.5	20/1/2023	(7,168)	(40,457)
(13)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 390	20/1/2023	19,223	(7,865)
(15)	Put	Intuit	Exchange Traded	USD 370	20/1/2023	20,028	(27,000)
(91)	Put	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	4,976	(17,973)
(96)	Put	salesforce.com	Exchange Traded	USD 160	20/1/2023	(29,748)	(140,400)
(16)	Put	ServiceNow	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(11,077)	(79,280)
(62)	Put	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	7,588	(17,205)
(651)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 97.625	10/3/2023	158,017	(207,506)
(652)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 96.75	10/3/2023	31,609	(684,600)
(649)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 97.125	3/10/2023	189,657	(425,906)
Total (USD underlying exposure - USD 791,614,104)						1,818,765	(15,966,251)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR6,550,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(96,317)	42,374
EUR6,550,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(32,871)	42,374
EUR19,800,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(172,863)	233,568
USD5,000,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	7,694	46,205
USD2,500,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	4,590	23,102
USD16,100,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/6/2024; and pays 3.9% Fixed semi-annually from 15/12/2023	Bank of America	13/6/2023	(117,700)	164,050
USD19,255,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.62% Fixed semi-annually from 30/11/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 30/5/2025	Bank of America	28/5/2024	(113,222)	741,700
USD19,255,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/5/2025; and pays 2.62% Fixed semi-annually from 30/11/2024	Bank of America	28/5/2024	175,100	1,030,022
USD9,295,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2028; and pays 3.15% Fixed semi-annually from 25/2/2028	Bank of America	23/8/2027	21,114	270,220
EUR19,400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.FINSR.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 1% Fixed	Barclays	21/9/2022	(37,371)	27,973
EUR19,300,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(165,237)	22,841

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR12,800,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(22,852)	7,847
EUR7,400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(15,938)	76,736
EUR7,400,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(85)	1,416
EUR6,700,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	14,490	97,891
USD20,250,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2024; and pays 2.96% Fixed semi-annually from 26/12/2023	Barclays	22/6/2023	(135,814)	638,748
USD20,250,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.96% Fixed semi-annually from 26/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2024	Barclays	22/6/2023	10,078	784,641
EUR36,480,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.05% Fixed annually from 4/3/2025; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/9/2024	Barclays	29/2/2024	(124,752)	31,378
USD4,070,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.94% Fixed semi-annually from 12/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 12/6/2025	Barclays	10/6/2024	27,662	214,678
USD4,070,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 12/6/2025; and pays 2.94% Fixed semi-annually from 12/12/2024	Barclays	10/6/2024	(17,751)	169,265
USD16,800,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/4/2024; and pays 3.25% Fixed semi-annually from 25/10/2023	BNP Paribas	21/4/2023	(28,804)	334,076
EUR14,030,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023; and pays 2.63% Fixed annually from 15/9/2023	Citibank	13/9/2022	(136,424)	49,569
USD8,085,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 11/6/2025; and pays 2.805% Fixed semi-annually from 11/12/2024	Citibank	7/6/2024	14,781	374,564
USD8,085,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.805% Fixed semi-annually from 11/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 11/6/2025	Citibank	7/6/2024	15,993	375,776
USD10,460,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.232% Fixed semi-annually from 27/8/2025; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 27/2/2026	Citibank	25/2/2025	(155,781)	100,728
USD10,460,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 27/2/2026; and pays 1.232% Fixed semi-annually from 27/8/2025	Citibank	25/2/2025	531,548	1,408,319
USD10,193,500	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.79% Fixed semi-annually from 29/12/2028; and pays Floating USD SOFR annually from 29/6/2029	Citibank	27/6/2028	(22,671)	586,397

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD33,500,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.24% Fixed semi-annually from 16/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 16/6/2024	Deutsche Bank	14/6/2023	445,320	1,771,920
USD33,500,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/6/2024; and pays 3.24% Fixed semi-annually from 16/12/2023	Deutsche Bank	14/6/2023	(573,341)	753,259
USD17,655,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.43% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	(246,627)	368,649
USD17,655,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.43% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	386,030	1,001,306
EUR71,730,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.35% Fixed annually from 12/2/2025; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/8/2024	Deutsche Bank	8/2/2024	(212,489)	92,356
USD10,890,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/4/2027; and pays 2.342% Fixed semi-annually from 9/10/2026	Deutsche Bank	7/4/2026	(139,695)	822,717
USD10,890,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.342% Fixed semi-annually from 9/10/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 9/4/2027	Deutsche Bank	7/4/2026	17,564	422,987
USD6,000,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(15,843)	37,617
USD427,133,762	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/2/2024; and pays 3.75% Fixed annually from 13/8/2023	Goldman Sachs	9/2/2023	213,469	1,494,870
GBP229,114,058	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 3/4/2024; and pays 2.47% Fixed annually from 3/4/2023	Goldman Sachs	3/4/2023	3,311,506	4,812,317
EUR315,429,398	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023; and pays 1% Fixed annually from 4/5/2024	Goldman Sachs	2/5/2023	3,107,925	4,782,149
USD9,295,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/6/2028; and pays 3.29% Fixed semi-annually from 23/12/2027	Goldman Sachs	21/6/2027	(51,752)	249,871
USD33,073,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.8725% Fixed semi-annually from 1/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 1/9/2024	JP Morgan	30/8/2023	43,029	1,270,038
USD33,073,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/9/2024; and pays 2.8725% Fixed semi-annually from 1/3/2024	JP Morgan	30/8/2023	(6,894)	1,220,114
USD2,255,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 29/4/2039; and pays 2.725% Fixed semi-annually from 29/10/2038	JP Morgan	27/4/2038	10,333	102,588
USD2,255,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.725% Fixed semi-annually from 29/10/2038; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 29/4/2039	JP Morgan	27/4/2038	(95,404)	145,394

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD2,777,500	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 24/2/2040; and pays 2.62% Fixed semi-annually from 24/8/2029	JP Morgan	22/2/2039	10,258	128,206
USD2,777,500	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.62% Fixed semi-annually from 24/8/2039; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 24/2/2040	JP Morgan	22/2/2039	(110,549)	173,189
EUR6,666,667	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Morgan Stanley	19/10/2022	65,081	165,326
USD29,055,610	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.26% Fixed semi-annually from 30/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	(211,621)	58,925
USD551,236,172	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.8% Fixed semi-annually from 20/9/2023; and pays Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2023	Morgan Stanley	16/3/2023	(1,748,367)	4,564
USD4,280,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.195% Fixed semi-annually from 1/10/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 1/4/2025	Morgan Stanley	28/3/2024	(107,022)	96,813
USD4,280,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/4/2025; and pays 2.195% Fixed semi-annually from 1/10/2024	Morgan Stanley	28/3/2024	108,272	312,107
USD4,215,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.169% Fixed semi-annually from 9/12/2025; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 9/6/2026	UBS	5/6/2025	(57,167)	41,833
USD4,215,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 9/6/2026; and pays 1.169% Fixed semi-annually from 9/12/2025	UBS	5/6/2025	211,654	586,290
EUR7,557,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 20/7/2028; and pays 3% Fixed annually from 20/1/2029	UBS	18/1/2028	(48,277)	452,943
Total (USD underlying exposure - USD 925,357,362)				3,731,990	29,264,806

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR(6,600,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	61,945	(31,033)
USD(5,325,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/11/2023; and pays 2.56% Fixed semi-annually from 7/5/2023	Bank of America	3/11/2022	68,778	(35,192)
USD(5,325,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.06% Fixed semi-annually from 7/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 7/11/2023	Bank of America	3/11/2022	31,408	(72,563)
USD(9,180,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/11/2023; and pays 2.44% Fixed semi-annually from 16/5/2023	Bank of America	14/11/2022	100,401	(50,084)
USD(24,690,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.475% Fixed semi-annually from 14/8/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/2/2024	Bank of America	10/2/2023	(565,733)	(1,224,956)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(24,690,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/2/2024; and pays 2.475% Fixed semi-annually from 14/8/2023	Bank of America	10/2/2023	349,303	(309,920)
USD(9,388,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/3/2024; and pays 1.93% Fixed semi-annually from 15/9/2023	Bank of America	13/3/2023	262,681	(46,418)
USD(9,388,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.93% Fixed semi-annually from 15/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/3/2024	Bank of America	13/3/2023	(509,739)	(818,839)
USD(9,700,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/4/2024; and pays 2.605% Fixed semi-annually from 14/10/2023	Bank of America	12/4/2023	175,785	(194,270)
USD(9,700,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.605% Fixed semi-annually from 14/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024	Bank of America	12/4/2023	(61,905)	(431,960)
USD(28,693,986)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024; and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023	Bank of America	18/4/2023	2,106	(431,890)
USD(128,790,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed annually from 15/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/6/2024	Bank of America	13/6/2023	137,282	(144,446)
USD(17,980,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.765% Fixed semi-annually from 26/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2025	Bank of America	24/6/2024	8,024	(248,640)
USD(17,980,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2025; and pays 2.765% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Bank of America	24/6/2024	39,236	(217,429)
USD(31,877,988)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.855% Fixed semi-annually from 28/2/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 28/8/2026	Bank of America	26/8/2025	35,069	(1,670,403)
USD(31,877,988)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/8/2026; and pays 2.855% Fixed semi-annually from 28/2/2026	Bank of America	26/8/2025	(106,186)	(1,811,658)
USD(4,647,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2028; and pays 2.15% Fixed semi-annually from 25/2/2028	Bank of America	23/8/2027	597	(110,023)
EUR(6,400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	79,816	(22,942)
EUR(10,000,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	65,877	(35,490)
EUR(6,700,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	21/9/2022	(100,643)	(231,857)
EUR(7,400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	42,196	(34,795)
EUR(21,485,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(345,240)	(532,805)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR(6,600,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	45,825	(72,402)
EUR(6,700,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	16/11/2022	26,528	(46,686)
EUR(6,600,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	16/11/2022	28,591	(45,989)
USD(14,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.178% Fixed semi-annually from 11/7/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 11/1/2024	Barclays	9/1/2023	(29,820)	(2,209,461)
USD(44,130,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 16/1/2024; and pays 1.25% Fixed semi-annually from 16/7/2023	Barclays	12/1/2023	175,775	(2,069)
USD(44,130,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.75% Fixed semi-annually from 16/7/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 16/1/2024	Barclays	12/1/2023	(1,278,867)	(1,456,711)
EUR(4,375,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 25/1/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(39,949)	(99,376)
USD(9,700,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/4/2024; and pays 2.63% Fixed semi-annually from 17/10/2023	Barclays	13/4/2023	155,449	(202,966)
USD(9,700,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.63% Fixed semi-annually from 17/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 17/4/2024	Barclays	13/4/2023	(61,098)	(419,513)
USD(19,790,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/8/2024; and pays 1.48% Fixed semi-annually from 16/2/2024	Barclays	14/8/2023	15,870	(91,269)
USD(19,790,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.48% Fixed semi-annually from 16/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 16/8/2024	Barclays	14/8/2023	329,799	(2,366,151)
EUR(72,960,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.05% Fixed annually from 4/3/2025; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/9/2024	Barclays	29/2/2024	(1,445,917)	(1,997,296)
USD(17,980,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.18% Fixed semi-annually from 20/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 20/6/2025	Barclays	17/6/2024	70,600	(191,458)
USD(17,980,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2025; and pays 3.18% Fixed semi-annually from 20/12/2024	Barclays	17/6/2024	(31,593)	(293,651)
USD(17,385,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.735% Fixed semi-annually from 26/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2025	Barclays	24/6/2024	(1,287)	(244,894)
USD(17,385,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2025; and pays 2.735% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Barclays	24/6/2024	38,325	(205,282)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(1,255,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/3/2030; and pays 1.4075% Fixed semi-annually from 14/3/2030	Barclays	12/3/2029	2,803	(72,657)
USD(1,255,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.79% Fixed semi-annually from 14/9/2029; and pays Floating USD SOFR annually from 14/3/2030	Barclays	12/3/2029	4,811	(79,814)
EUR(12,900,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.X0.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	BNP Paribas	21/9/2022	119,217	(22,363)
USD(134,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 25/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 25/4/2024	BNP Paribas	21/4/2023	38,616	(383,484)
EUR(14,030,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.13% Fixed annually from 15/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023	Citibank	13/9/2022	48,366	(2,160)
USD(9,610,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/10/2023; and pays 2.07% Fixed semi-annually from 3/4/2023	Citibank	29/9/2022	167,844	(1,292)
USD(9,610,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.57% Fixed semi-annually from 3/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 3/10/2023	Citibank	29/9/2022	(162,499)	(327,791)
USD(54,305,155)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.88% Fixed semi-annually from 2/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023	Citibank	31/10/2022	(712,717)	(1,109,144)
USD(57,080,119)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024	Citibank	5/5/2023	348,327	(610,619)
USD(53,491,389)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024	Citibank	23/6/2023	180,433	(733,185)
USD(45,020,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/9/2023; and pays 1.95% Fixed semi-annually from 21/3/2023	Deutsche Bank	19/9/2022	144,064	-
USD(5,665,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.54% Fixed semi-annually from 12/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 12/10/2023	Deutsche Bank	7/10/2022	25,389	(676,020)
USD(9,830,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/10/2023; and pays 2.34% Fixed semi-annually from 14/4/2023	Deutsche Bank	12/10/2022	151,119	(15,991)
USD(9,830,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.84% Fixed semi-annually from 14/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/10/2023	Deutsche Bank	12/10/2022	(4,036)	(192,281)
USD(7,650,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.78% Fixed semi-annually from 17/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 17/10/2023	Deutsche Bank	13/10/2022	(37,122)	(174,822)
USD(7,650,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/10/2023; and pays 2.28% Fixed semi-annually from 17/4/2023	Deutsche Bank	13/10/2022	104,857	(9,893)
USD(5,665,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.535% Fixed semi-annually from 17/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 17/10/2023	Deutsche Bank	13/10/2022	26,502	(678,343)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(18,760,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 20/1/2024; and pays 1.36% Fixed semi-annually from 20/7/2023	Deutsche Bank	18/1/2023	74,838	(1,327)
USD(28,120,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/4/2024; and pays 2.8825% Fixed semi-annually from 13/10/2024	Deutsche Bank	11/4/2023	172,010	(117,275)
USD(28,120,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.8825% Fixed semi-annually from 13/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 13/4/2024	Deutsche Bank	11/4/2023	(89,476)	(378,760)
USD(9,266,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.765% Fixed semi-annually from 18/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 18/5/2024	Deutsche Bank	16/5/2023	(5,192)	(352,667)
USD(9,266,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/5/2024; and pays 2.765% Fixed semi-annually from 18/11/2023	Deutsche Bank	16/5/2023	88,796	(258,679)
USD(4,669,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/7/2024; and pays 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	24,670	(144,746)
USD(4,669,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 21/7/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	(22,774)	(190,227)
USD(12,708,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	(271,619)	(717,352)
USD(12,708,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	178,467	(267,266)
EUR(71,730,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.35% Fixed annually from 12/2/2025; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/8/2024	Deutsche Bank	8/2/2024	(1,203,557)	(1,653,665)
USD(3,990,268)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 8/5/2025; and pays 2.75% Fixed semi-annually from 8/11/2024	Deutsche Bank	6/5/2024	8,788	(111,319)
USD(3,990,268)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 8/5/2025; and pays 2.75% Fixed semi-annually from 8/11/2024	Deutsche Bank	6/5/2024	11,147	(108,960)
USD(17,385,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2025; and pays 2.78% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Deutsche Bank	24/6/2024	33,699	(212,733)
USD(17,385,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.78% Fixed semi-annually from 26/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 20/6/2025	Deutsche Bank	24/6/2024	8,237	(238,195)
USD(30,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.15% Fixed semi-annually from 18/12/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 18/6/2026	Deutsche Bank	16/6/2025	427,647	(1,259,853)
USD(30,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/6/2026; and pays 3.15% Fixed semi-annually from 18/12/2025	Deutsche Bank	16/6/2025	(408,314)	(2,095,814)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(18,214,776)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	130,763	(803,655)
USD(5,506,299)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(66,343)	(348,816)
USD(5,506,299)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	39,530	(242,944)
USD(18,214,776)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(219,461)	(1,153,879)
USD(615,318)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/7/2026; and pays 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	3,755	(26,950)
USD(615,318)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(8,526)	(39,230)
USD(27,068,934)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	215,422	(1,124,490)
USD(27,068,934)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.484% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(455,170)	(1,795,083)
EUR(105,926,397)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed annually from 9/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 9/3/2023	Goldman Sachs	7/9/2022	(198,659)	(469,882)
EUR(6,500,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	64,730	(7,530)
USD(6,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	10,209	(10,284)
USD(5,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(650)	(8,570)
EUR(6,700,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	19/10/2022	31,746	(73,499)
USD(53,540,807)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023	Goldman Sachs	26/10/2022	(354,779)	(692,086)
USD(54,182,125)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/11/2022	(592,081)	(1,023,100)
USD(87,128,964)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023	Goldman Sachs	10/11/2022	(1,183,804)	(1,802,548)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR(4,487,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	78,585	(24,257)
EUR(4,487,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	(175,583)	(269,343)
USD(63,645,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/11/2023; and pays 1.74% Fixed semi-annually from 17/5/2023	Goldman Sachs	15/11/2022	349,260	(1,583)
USD(63,645,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/11/2023; and pays 1.78% Fixed semi-annually from 17/5/2023	Goldman Sachs	15/11/2022	332,323	(1,813)
USD(53,201,779)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	(10,526)	(616,445)
EUR(5,080,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(32,032)	(84,434)
USD(854,267,523)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.4% Fixed annually from 13/8/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 13/2/2024	Goldman Sachs	9/2/2023	(41,342)	(1,178,710)
USD(174,553,141)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	Goldman Sachs	23/3/2023	(1,663,804)	(3,126,559)
USD(56,890,021)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed semi-annually from 28/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/3/2024	Goldman Sachs	24/3/2023	(523,541)	(1,007,106)
GBP(458,228,116)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.22% Fixed annually from 3/4/2023; and pays Floating GBP SONIA annually from 3/4/2024	Goldman Sachs	3/4/2023	(5,060,409)	(6,561,221)
EUR(630,858,796)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.75% Fixed annually from 4/5/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/5/2023	(4,185,937)	(5,815,086)
USD(54,834,240)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.57% Fixed semi-annually from 15/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2024	Goldman Sachs	11/5/2023	297,659	(755,707)
USD(10,125,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.104% Fixed semi-annually from 20/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 20/6/2024	Goldman Sachs	15/6/2023	117,615	(267,641)
USD(10,125,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2024; and pays 3.104% Fixed semi-annually from 20/12/2023	Goldman Sachs	15/6/2023	(75,691)	(460,947)
EUR(26,501,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 27/8/2028; and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/2/2028	Goldman Sachs	25/8/2027	(100,094)	(659,924)
USD(17,304,865)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	JP Morgan	21/9/2022	70,995	(8,840)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(16,150,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.22% Fixed semi-annually from 4/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	JP Morgan	2/11/2022	(168,274)	(718,850)
USD(5,580,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.45% Fixed semi-annually from 7/6/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 7/12/2023	JP Morgan	5/12/2022	(534,288)	(704,478)
USD(8,952,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.421% Fixed semi-annually from 19/6/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 19/12/2023	JP Morgan	15/12/2022	(898,538)	(1,150,089)
EUR(2,352,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(89,281)	(162,743)
EUR(2,352,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023; and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	48,482	(24,980)
USD(14,550,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 27/3/2024; and pays 2.278% Fixed semi-annually from 27/9/2023	JP Morgan	23/3/2023	323,612	(152,355)
USD(14,550,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.278% Fixed semi-annually from 27/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	JP Morgan	23/3/2023	(441,435)	(917,402)
USD(9,266,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.674% Fixed semi-annually from 24/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 24/5/2024	JP Morgan	22/5/2023	(61,013)	(392,967)
USD(9,266,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 24/5/2024; and pays 2.674% Fixed semi-annually from 24/11/2023	JP Morgan	22/5/2023	102,233	(229,722)
USD(13,955,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/8/2024; and pays 2.678% Fixed semi-annually from 23/2/2024	JP Morgan	21/8/2023	87,460	(416,315)
USD(13,955,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.678% Fixed semi-annually from 23/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 23/8/2024	JP Morgan	21/8/2023	(120,864)	(624,639)
USD(11,300,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.265% Fixed semi-annually from 6/3/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 6/9/2023	Morgan Stanley	1/9/2022	11,069	(1,615,799)
USD(116,003,796)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.91% Fixed semi-annually from 6/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 6/10/2023	Morgan Stanley	4/10/2022	(592,797)	(1,486,026)
EUR(6,666,667)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Morgan Stanley	19/10/2022	54,755	(18,175)
USD(107,641,689)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2023; and pays 2.47% Fixed semi-annually from 30/4/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	202,959	(14,913)
USD(5,037,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 9/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/11/2023	Morgan Stanley	7/11/2022	55,826	(49,979)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(5,037,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/11/2023; and pays 2.7% Fixed semi-annually from 9/5/2023	Morgan Stanley	7/11/2022	32,105	(52,539)
USD(109,447,660)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.35% Fixed semi-annually from 12/6/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 12/12/2023	Morgan Stanley	8/12/2022	143,489	(1,030,337)
USD(8,953,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4325% Fixed semi-annually from 15/6/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 15/12/2023	Morgan Stanley	13/12/2022	(888,804)	(1,142,174)
EUR(2,352,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.798% Fixed annually from 14/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(93,007)	(165,237)
EUR(2,352,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023; and pays 1.798% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	47,581	(24,648)
USD(233,257,979)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024; and pays 1.4% Fixed semi-annually from 17/2/2023	Morgan Stanley	15/2/2023	737,821	(30,783)
USD(233,257,979)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed semi-annually from 17/8/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Morgan Stanley	15/2/2023	(2,908,990)	(3,786,836)
USD(233,257,979)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.6% Fixed semi-annually from 17/8/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Morgan Stanley	15/2/2023	(3,158,275)	(4,143,583)
USD(9,192,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/3/2024; and pays 1.724% Fixed semi-annually from 6/9/2023	Morgan Stanley	2/3/2023	271,117	(26,933)
USD(9,192,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.724% Fixed semi-annually from 6/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 6/3/2024	Morgan Stanley	2/3/2023	(647,885)	(945,935)
USD(9,388,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.84% Fixed semi-annually from 13/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 13/3/2024	Morgan Stanley	9/3/2023	(566,955)	(881,923)
USD(9,388,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/3/2024; and pays 1.84% Fixed semi-annually from 13/9/2023	Morgan Stanley	9/3/2023	277,558	(37,410)
USD(551,236,172)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2023; and pays 0.4% Fixed semi-annually from 20/9/2023	Morgan Stanley	16/3/2023	604,987	(1,373)
USD(551,236,172)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2023; and pays 0.6% Fixed semi-annually from 20/9/2023	Morgan Stanley	16/3/2023	1,044,813	(2,536)
USD(58,188,598)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024	Morgan Stanley	6/4/2023	(233,479)	(901,193)
USD(26,900,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/4/2024; and pays 2.849% Fixed semi-annually from 14/10/2023	Morgan Stanley	12/4/2023	159,797	(107,186)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(26,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.849% Fixed semi-annually from 14/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024	Morgan Stanley	12/4/2023	(106,501)	(373,483)
USD(26,900,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/4/2024; and pays 2.831% Fixed semi-annually from 14/10/2023	Morgan Stanley	12/4/2023	160,585	(104,380)
USD(26,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.831% Fixed semi-annually from 14/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024	Morgan Stanley	12/4/2023	(114,787)	(379,752)
USD(9,700,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/4/2024; and pays 2.575% Fixed semi-annually from 18/10/2023	Morgan Stanley	14/4/2023	153,681	(186,425)
USD(9,700,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.575% Fixed semi-annually from 18/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 18/4/2024	Morgan Stanley	14/4/2023	(107,418)	(447,524)
USD(31,327,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/6/2024; and pays 2.84% Fixed semi-annually from 9/12/2023	Morgan Stanley	7/6/2023	44,341	(1,013,594)
USD(31,327,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.84% Fixed semi-annually from 9/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/6/2024	Morgan Stanley	7/6/2023	(46,444)	(1,116,003)
USD(20,971,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/8/2024; and pays 2.46% Fixed semi-annually from 10/2/2024	Morgan Stanley	8/8/2023	(409,228)	(1,155,795)
USD(20,971,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.46% Fixed semi-annually from 10/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 10/8/2024	Morgan Stanley	8/8/2023	291,771	(454,796)
USD(21,980,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/8/2024; and pays 1.4075% Fixed semi-annually from 16/2/2024	Morgan Stanley	14/8/2023	206,704	(2,748,814)
USD(21,980,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4075% Fixed semi-annually from 16/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 16/8/2024	Morgan Stanley	14/8/2023	26,681	(89,370)
USD(3,887,390)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.828% Fixed semi-annually from 15/11/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2025	Morgan Stanley	13/5/2024	6,808	(114,090)
USD(3,887,390)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/5/2025; and pays 2.828% Fixed semi-annually from 15/11/2024	Morgan Stanley	13/5/2024	18,098	(102,800)
USD(6,690,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.87% Fixed semi-annually from 15/11/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2025	Morgan Stanley	13/5/2024	963	(171,639)
USD(16,785,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.99% Fixed semi-annually from 22/2/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 22/8/2025	Morgan Stanley	20/8/2024	(121,410)	(1,439,868)
USD(11,012,597)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	83,464	(485,887)
USD(11,012,597)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	(128,281)	(697,632)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(11,012,598)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	92,172	(475,528)
USD(11,012,598)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	(141,305)	(709,005)
USD(4,590,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed semi-annually from 22/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 22/11/2023	Nomura	18/11/2022	3,539	(80,343)
USD(4,590,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 22/11/2023; and pays 2.5% Fixed semi-annually from 22/5/2023	Nomura	18/11/2022	52,276	(31,607)
USD(5,510,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/6/2024; and pays 2.715% Fixed semi-annually from 2/12/2023	Nomura	31/5/2023	37,687	(148,000)
USD(5,510,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.715% Fixed semi-annually from 2/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 2/6/2024	Nomura	31/5/2023	(39,049)	(224,736)
USD(8,155,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.1% Fixed semi-annually from 22/11/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 22/5/2025	Nomura	20/5/2024	(20,988)	(177,564)
USD(8,155,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 22/5/2025; and pays 2.1% Fixed semi-annually from 22/11/2024	Nomura	20/5/2024	20,663	(122,049)
Total (USD underlying exposure - USD 2,835,781,783)				(23,197,409)	(97,324,388)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
15,499	Belgium Telenet Group Holding	Bank of America	(18,142)
			(18,142)
(63,250)	China ZTO Express Cayman	Bank of America	(79,508)
			(79,508)
417,353	Italy Telecom Italia	Bank of America	(13,486)
			(13,486)

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
60,814	United Kingdom Liberty Global	Bank of America	(80,883)
			(80,883)
Total (USD underlying exposure - USD 3,224,513)			(192,019)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA	United States Fannie Mae or			USD234,614,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	237,523,763	2.64
USD(1,688,600)	Freddie Mac 2% TBA Fannie Mae or	(1,460,177)	(0.02)	USD(151,563,050)	Freddie Mac 3% TBA Fannie Mae or	(140,843,468)	(1.56)
USD(146,106,300)	Freddie Mac 2.5% TBA Fannie Mae or	(130,992,993)	(1.46)	USD(639,300,000)	Freddie Mac 4% TBA Fannie Mae or	(626,007,361)	(6.96)
USD(2,190,200)	Freddie Mac 3% TBA Fannie Mae or	(2,036,458)	(0.02)	USD(303,000,000)	Freddie Mac 4.5% TBA Fannie Mae or	(301,917,011)	(3.35)
USD43,482,300	Freddie Mac 3.5% TBA Fannie Mae or	41,634,302	0.46	USD210,000,000	Freddie Mac 5% TBA	212,284,569	2.36
USD127,951,000	Freddie Mac 4% TBA Fannie Mae or	125,441,961	1.39	Total TBA (USD underlying exposure - USD 1,879,497,039)		(645,727,848)	(7.18)
USD(59,493,250)	Freddie Mac 4.5% TBA	(59,354,975)	(0.66)				

[次へ](#)

Future Consumer Fund

Portfolio of Investments 31 Aug 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
4,185	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund [~]	418,551	3.50
Total Funds		418,551	3.50
COMMON STOCKS (SHARES)			
78,038	Brazil Locaweb Servicos de Internet	143,220	1.19
11,451	Cayman Islands Farfetch	121,495	1.02
4,900	Tencent	204,276	1.71
		325,771	2.73
70,000	China Hainan Meilan International Airport	165,533	1.38
1,817	Denmark Pandora	110,231	0.92
2,605	France EssilorLuxottica [*]	397,173	3.32
693	Kering	354,345	2.96
2,007	L'Oreal	697,532	5.82
		1,449,050	12.10
2,768	Germany HelloFresh	66,876	0.56
7,537	India Reliance Industries	497,065	4.15
54,400	Italy PRADA	295,268	2.46
7,100	Japan Sony	569,565	4.75
9,185	Spain Cellnex Telecom	361,677	3.02
7,123	United Kingdom Dechra Pharmaceuticals	292,633	2.44
11,081	Keywords Studios [*]	322,871	2.69
		615,504	5.13
869	United States Adobe	329,455	2.75
1,760	Airbnb	201,714	1.68
3,827	Amazon.com	496,936	4.15
13,869	Elanco Animal Health	207,064	1.73
2,309	Estee Lauder	595,814	4.97
1,103	Etsy	118,848	0.99
3,836	Live Nation Entertainment	354,369	2.96
2,227	Mastercard	735,979	6.14
5,490	Match	316,389	2.64
178	MercadoLibre	156,597	1.31
2,115	Meta Platforms	349,631	2.92
2,881	NIKE	309,045	2.58
12,472	Olaplex	172,488	1.44
2,322	ROBLOX	93,716	0.78
4,324	T-Mobile US	630,136	5.26
7,424	Uber Technologies	219,750	1.84
3,504	Walt Disney	396,618	3.31
1,939	Zebra Technologies	583,678	4.88
4,243	Zoetis	672,940	5.62
		6,941,167	57.95
Total Common Stocks (Shares)		11,540,927	96.34
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
		11,959,478	99.84
Total Portfolio		11,959,478	99.84
Other Net Assets		19,461	0.16
Total Net Assets (USD)		11,978,939	100.00

[~]Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

^{*}All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Communications	28.02
Consumer Non-cyclical	25.90
Consumer Cyclical	16.63
Technology	11.10
Financials	6.14
Industrial	4.40
Energy	4.15
Investment Funds	3.50
Other Net Assets	0.16
	100.00

Future Of Transport Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				94,205	Netherlands ASML*	46,632,720	2.91
				197,432	NXP Semiconductors	32,653,278	2.03
				962,222	STMicroelectronics	34,135,095	2.13
						113,421,093	7.07
FUNDS				3,747,447	South Korea Hanon Systems	28,857,765	1.80
948,442	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund-	94,859,273	5.92	114,298	LG Chem	54,006,455	3.37
				147,130	Samsung SDI	65,779,775	4.10
Total Funds		94,859,273	5.92	432,528	SK IE Technology	26,904,661	1.68
				298,757	SK Innovation	42,438,659	2.65
						217,987,315	13.60
COMMON STOCKS (SHARES)				519,855	Switzerland TE Connectivity	66,078,769	4.12
	Australia Lynas Rare Earths	28,956,611	1.80		United Kingdom Auto Trader	44,188,308	2.76
	Pilbara Minerals*	19,979,907	1.25	5,802,664	Sensata Technologies	46,913,484	2.93
		48,936,518	3.05	1,155,220		91,101,792	5.69
	Canada Sigma Lithium	26,296,354	1.64		United States AGCO	31,782,448	1.98
1,170,644	Cayman Islands Geely Automobile*	36,908,750	2.30	289,484	Albemarle	55,216,262	3.44
	Chile Sociedad Quimica y Minera de Chile	53,857,494	3.36	202,822	Analog Devices	41,602,942	2.59
	China BYD*	34,870,667	2.18	186,462	ANSYS	47,363,213	2.95
1,905,991	Eve Energy	26,243,124	1.64	283,712	Cadence Design Systems	49,870,895	3.11
869,800	JL Mag Rare-Earth	3,252,634	0.20	458,693	Darling Ingredients	34,470,779	2.15
2,484,762	Shanghai Putailai New Energy Technology	22,827,262	1.42	135,248	Deere	49,548,105	3.09
		87,193,687	5.44	2,141,360	Ford Motor	32,998,357	2.06
	France Dassault Systemes	47,977,113	2.99	920,236	General Motors	35,880,002	2.24
1,221,976	McPhy Energy*	6,172,047	0.39	654,714	ON Semiconductor	44,847,909	2.80
479,362	Schneider Electric	46,546,773	2.90	195,937	Texas Instruments	32,637,226	2.04
385,155	SOITEC*	8,000,258	0.50	492,464	Trimble	31,626,038	1.97
55,630		108,696,191	6.78			487,844,176	30.42
	Germany Infineon Technologies*	64,915,512	4.05	Total Common Stocks (Shares)		1,516,889,310	94.61
2,629,688	Ireland Eaton	31,684,996	1.98	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,611,748,583	100.53
	Japan Rohm*	33,870,448	2.11	Total Portfolio		1,611,748,583	100.53
446,900	Jersey Aptiv	48,096,215	3.00	Other Net Liabilities		(8,522,245)	(0.53)
505,717				Total Net Assets (USD)		1,603,226,338	100.00

-Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Future Of Transport Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	103,274,800	USD	15,276,884	BNY Mellon	15/9/2022	(305,424)
USD	1,534,597	CNY	10,512,897	BNY Mellon	15/9/2022	10,574
Net unrealised depreciation						(294,850)
EUR Hedged Share Class						
EUR	350,330,007	USD	357,945,851	BNY Mellon	15/9/2022	(7,145,830)
USD	36,012,287	EUR	35,811,507	BNY Mellon	15/9/2022	153,250
Net unrealised depreciation						(6,992,580)
GBP Hedged Share Class						
USD	1,744,429	GBP	1,472,068	BNY Mellon	15/9/2022	35,137
GBP	13,109,080	USD	15,879,494	BNY Mellon	15/9/2022	(657,793)
Net unrealised depreciation						(622,656)
SGD Hedged Share Class						
SGD	10,266,432	USD	7,449,844	BNY Mellon	15/9/2022	(102,201)
USD	703,780	SGD	979,532	BNY Mellon	15/9/2022	2,735
Net unrealised depreciation						(99,466)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 427,776,973)						(8,009,552)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Technology	30.21
Industrial	21.20
Basic Materials	17.96
Consumer Cyclical	13.58
Communications	6.86
Investment Funds	5.92
Energy	2.65
Consumer Non-cyclical	2.15
Other Net Liabilities	(0.53)
	100.00

Global Allocation Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				52,194	Canada Barrick Gold*	775,004	0.00
FUNDS				41,952	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,007,417	0.01
1,474,946	Ireland iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF~	11,135,842	0.08	30,376	Canadian National Railway	3,614,786	0.03
1,609,000	Luxembourg BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund [∞]	31,681,210	0.21	2,675,913	Enbridge*	111,416,413	0.74
44,961	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund~	4,934,020	0.03	8,883	George Weston	1,032,739	0.01
		36,615,230	0.24	35,320	Imperial Oil*	1,736,870	0.01
181,119	United States SPDR Gold Shares	28,955,495	0.19	361,986	Lions Gate Entertainment	3,779,134	0.02
Total Funds		76,706,567	0.51	76,946	Nutrien	7,040,356	0.05
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS				34,345	Pembina Pipeline*	1,211,643	0.01
368,343	Australia AGL Energy*	1,938,776	0.01	205,365	TC Energy*	9,973,776	0.06
26,796	Australia & New Zealand Banking	419,266	0.01	31,378	Waste Connections	4,394,803	0.03
576,585	BHP*	15,880,209	0.11			146,982,941	0.97
8,330	CSL	1,675,816	0.01	100,000	Cayman Islands AAC Technologies*	186,275	0.00
419,084	Endeavour*	2,088,091	0.02	2,377,356	Alibaba	28,563,643	0.19
126,864	Goodman	1,710,239	0.01	50,800	ANTA Sports Products	614,239	0.00
210,190	QBE Insurance	1,738,735	0.01	221,500	ASMPT	1,722,928	0.01
2,889,032	South32	8,217,022	0.05	48,900	Baidu	881,603	0.01
207,581	Treasury Wine Estates	1,876,490	0.01	298,000	China Feihe	247,175	0.00
88,592	Woodside Energy	2,031,130	0.01	212,000	China Hongqiao	206,906	0.00
		37,575,774	0.25	183,000	China Mengniu Dairy	831,224	0.01
50,169	Belgium KBC	2,383,051	0.02	482,000	China Resources Cement	297,849	0.00
441,861	Bermuda Bunge	43,558,657	0.29	106,000	China Resources Land	435,555	0.00
78,000	China Gas	110,710	0.00	1,380,000	Country Garden Services	2,735,876	0.02
194,800	China Resources Gas	760,724	0.01	296,500	Dali Foods	135,621	0.00
72,500	Orient Overseas International	2,030,362	0.02	1,463,182	Diversey*	9,203,415	0.06
43,902	Signet Jewelers	2,879,532	0.02	19,700	ENN Energy	287,144	0.00
		49,339,985	0.34	1,024,000	Haidilao International	2,426,725	0.02
400,702	Brazil Embraer	1,113,151	0.01	499,375	Hedosophia European Growth	4,945,943	0.03
155,838	Engie Brasil Energia	1,226,502	0.01	169,284	Hedosophia European Growth (Wts 13/5/2027)*	25,403	0.00
163,391	Hapvida Participacoes e Investimentos	232,001	0.00	154,452	Highland Transcend Partners I (Wts 31/12/2027)	14,827	0.00
360,352	Petroleo Brasileiro	2,281,273	0.02	364,400	Hygeia Healthcare	1,980,182	0.01
417,507	Sendas Distribuidora	1,485,687	0.01	900,550	JD Health International*	6,270,551	0.04
216,851	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais Usiminas	338,072	0.00	130,078	JD.com	4,090,314	0.03
118,161	Vale	1,481,698	0.01	2,994,000	Jinxin Fertility	1,956,937	0.01
		8,158,384	0.06	739,200	Kingsoft	2,260,377	0.02
388,504	British Virgin Islands Capri*	18,865,754	0.12	403,927	Li Auto	11,750,236	0.08
				196,100	Meituan	4,742,218	0.03
				8,660,000	Microport Cardioflow Medtech	3,133,602	0.02
				672,000	Ming Yuan Cloud	557,388	0.00
				63,075	NetEase	1,139,571	0.01
				450,474	NU	2,198,313	0.01
				145,200	Sands China	327,452	0.00
				64,600	Shenzhou International	677,803	0.00
				749,000	SITC International*	1,908,620	0.01
				1,089,900	Tencent	45,436,788	0.30
				436,000	Tingyi Cayman Islands	775,496	0.01

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

[∞]Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
194,042	TPB Acquisition I	1,888,029	0.01	282,400	Nongfu Spring*	1,685,706	0.01
64,680	TPB Acquisition I (Wts 19/2/2023)	19,411	0.00	3,170,000	PetroChina	1,498,445	0.01
41,240	TPG Pace Beneficial Finance (Wts 9/10/2027)	2,474	0.00	168,100	Pharmaron Beijing	1,116,940	0.01
574,000	Want Want China*	405,163	0.00	740,000	PICC Property & Casualty	801,417	0.01
938,500	WH	640,924	0.00	213,000	Ping An Insurance of China	1,257,874	0.01
356,297	Wuxi Biologics Cayman	3,164,118	0.02	64,400	SG Micro	1,495,427	0.01
90,000	Zhongsheng	427,146	0.00	85,500	Shanghai Fosun Pharmaceutical	276,154	0.00
		149,515,464	0.96	238,000	Shanghai Jinjiang International Hotels	1,991,224	0.01
44,620	Chile Sociedad Quimica y Minera de Chile	4,524,468	0.03	199,900	TBEA	718,011	0.01
7,019,000	China Agricultural Bank of China	2,298,349	0.02	673,307	Venustech	1,835,772	0.01
482,779	Aier Eye Hospital	2,058,770	0.01	513,630	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies	2,115,137	0.01
648,033	Amoy Diagnostics	2,353,938	0.02	174,202	WuXi AppTec	2,263,707	0.02
10,100	Anhui Gujing Distillery	154,487	0.00	147,792	Yifeng Pharmacy Chain	1,143,955	0.01
87,962	Asymchem Laboratories Tianjin	2,187,271	0.01	983,460	Yonyou Network Technology	2,863,871	0.02
1,265,000	Bank of China	444,844	0.00	880,000	Zijin Mining	1,002,370	0.01
30,500	BYD	941,199	0.01	296,900	Zijin Mining	378,712	0.00
503,100	BYD	21,000,684	0.14	335,600	ZTE	711,513	0.00
5,037,000	China Construction Bank	3,125,421	0.02			135,772,955	0.92
266,000	China Life Insurance	382,295	0.00	215,694	Curacao Schlumberger	8,181,273	0.06
212,000	China Merchants Bank*	1,088,550	0.01		Denmark		
1,086,000	China National Building Material	1,029,462	0.01	669	AP Moller - Maersk	1,599,131	0.01
276,800	China Pacific Insurance	587,555	0.00	59,234	DSV	8,708,865	0.06
5,774,000	China Petroleum & Chemical	2,729,345	0.02	149,020	Novo Nordisk	15,976,190	0.10
68,500	China Tourism Duty Free	1,941,128	0.01	19,158	Pandora	1,162,243	0.01
395,900	Contemporary Amperex Technology	27,717,204	0.18			27,446,429	0.18
819,600	COSCO SHIPPING	1,230,141	0.01	169,284	Finland Fortum	1,700,344	0.01
1,088,000	Dongfeng Motor	691,731	0.01	23,246	Kone	937,915	0.01
285,060	Foshan Haitian Flavouring & Food	3,328,684	0.02	188,033	Wartsila	1,563,604	0.01
1,016,800	Ganfeng Lithium*	8,984,412	0.06			4,201,863	0.03
339,592	Glodon	2,414,422	0.02	219,944	France Arkema	18,628,483	0.12
1,530,500	Great Wall Motor*	2,316,634	0.02	180,744	Atos*	1,840,767	0.01
429,200	Gree Electric Appliances of Zhuhai	1,986,440	0.01	458,129	BNP Paribas	21,408,427	0.14
1,768,600	Guangzhou Baiyun International Airport	3,463,393	0.02	60,282	Carrefour*	1,002,319	0.01
79,000	Haier Smart Home	259,690	0.00	814,624	Cie de Saint-Gobain*	33,063,537	0.22
607,594	Hangzhou Robam Appliances	2,214,972	0.02	362,443	Danone*	19,007,449	0.13
186,100	Hangzhou Tigermed Consulting*	1,851,847	0.01	63,694	Engie	760,961	0.01
675,625	Hundsun Technologies	3,294,416	0.02	160,447	EssilorLuxottica*	24,462,659	0.16
6,723,000	Industrial & Commercial Bank of China	3,426,342	0.02	13,822	Hermes International	18,017,827	0.12
492,800	Jiangsu Hengrui Medicine	2,475,803	0.02	4,656	Kering	2,380,707	0.02
42,900	JiuGui Liquor	928,149	0.01	68,690	La Francaise des Jeux SAEM	2,252,628	0.01
13,300	Kweichow Moutai	3,709,142	0.03	151,255	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	99,523,280	0.66
				4,663	Remy Cointreau	875,622	0.00
				15,508	Schneider Electric	1,874,173	0.01
				190,665	Societe Generale	4,226,957	0.03
				178,200	TotalEnergies	9,029,719	0.06
						258,355,515	1.71
					Germany		
				6,427	adidas	964,980	0.00
				41,663	BASF	1,752,684	0.01
				270,212	Commerzbank	1,786,331	0.01
				11,266	Deutsche Boerse	1,908,719	0.01
				3,249,583	Deutsche Telekom*	61,456,588	0.41
				63,577	Fresenius	1,574,209	0.01
				36,267	Fresenius Medical Care	1,243,768	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
8,848	Henkel	573,951	0.00	132,600	Inpex	1,532,296	0.01
310,768	Infineon Technologies	7,671,505	0.05	212,800	Japan Post Bank*	1,554,549	0.01
1,162,855	Mercedes-Benz*	66,008,824	0.44	21,400	Kao	933,518	0.01
56,765	Porsche Automobil	4,037,731	0.03	31,619	Keyence*	12,036,654	0.08
735,569	SAP*	63,175,809	0.42	139,700	Kose*	13,325,369	0.09
782,323	Siemens*	80,332,233	0.53	62,900	Kyowa Kirin	1,420,637	0.01
50,108	Symrise	5,288,672	0.04	202,500	Mazda Motor*	1,795,882	0.01
665,500	Telefonica Deutschland*	1,715,732	0.01	157,400	Mitsubishi Electric*	1,608,529	0.01
122,822	Uniper	650,008	0.00	26,400	Morinaga Milk Industry*	811,181	0.00
1,614,196	Vantage Towers	41,825,692	0.28	22,700	Oracle Japan	1,365,549	0.01
20,197	Volkswagen	2,901,943	0.02	168,403	Recruit	5,438,929	0.04
		344,869,379	2.28	135,400	Ryohin Keikaku*	1,268,110	0.01
	Guernsey			53,200	Sega Sammy	794,522	0.01
608,833	Genius Sports*	2,551,010	0.02	4,200	Shin-Etsu Chemical*	493,664	0.00
111,286	Genius Sports (Wts 31/12/2028)	87,927	0.00	32,900	Shionogi*	1,612,706	0.01
		2,638,937	0.02	27,800	SoftBank*	1,113,963	0.01
	Hong Kong			7,700	Sysmex*	477,239	0.00
3,685,400	AIA	35,663,182	0.24	53,600	Terumo*	1,740,006	0.01
21,500	BYD Electronic International	57,252	0.00	62,100	Yamato*	975,311	0.01
130,000	China Resources Power	259,384	0.00	93,900	ZOZO*	2,103,879	0.01
604,000	CSPC Pharmaceutical	614,881	0.00			147,830,255	0.98
2,286,000	Lenovo	1,893,203	0.01		Jersey		
		38,487,902	0.25	301,568	Aptiv	28,680,625	0.19
	India			88,487	Aptiv	9,727,376	0.06
88,916	HCL Technologies	1,050,712	0.01	67,045	Experian	2,064,030	0.02
522,816	Indian Oil	470,453	0.00	9,174,086	Glencore	50,405,209	0.33
372,553	Vedanta	1,267,113	0.01			90,877,240	0.60
		2,788,278	0.02		Luxembourg		
	Ireland			220,200	Samsonite International	539,796	0.00
76,984	Allegion	7,428,186	0.05		Mexico		
16,090	ICON	3,417,677	0.02	539,928	Fomento Economico Mexicano	3,442,039	0.02
54,574	Kingspan	3,133,898	0.02	40,242	Grupo Aeroportuario del Sureste	863,027	0.01
40,579	Linde	11,539,450	0.08	107,906	Grupo Bimbo	370,980	0.00
24,847	Seagate Technology	1,647,853	0.01			4,676,046	0.03
8,662	Trane Technologies	1,350,059	0.01		Netherlands		
11,966	Willis Towers Watson	2,486,535	0.02	21,698	Adyen	34,345,369	0.23
		31,003,658	0.21	333,533	Akzo Nobel	21,235,187	0.14
	Israel			148,528	ASML	73,523,322	0.49
248,327	Nice	54,023,539	0.36	52,023	Ferrari	10,130,641	0.07
	Italy			13,281	Heineken	1,198,462	0.01
484,283	Enel	2,308,118	0.02	7,202,309	ING Groep	63,508,506	0.42
25,066	FinecoBank Banca Fineco	274,466	0.00	176,925	Koninklijke Ahold Delhaize	4,872,844	0.03
18,789,767	Intesa Sanpaolo	32,603,015	0.21	51,150	Koninklijke Philips	857,746	0.00
111,501	UniCredit	1,092,957	0.01	345,298	LyondellBasell Industries	28,556,145	0.19
		36,278,556	0.24	67,793	Stellantis	913,972	0.01
	Japan			201,017	STMicroelectronics	7,131,134	0.05
6,700	AGC	229,278	0.00	14,759	Wolters Kluwer	1,475,059	0.01
112,000	Astellas Pharma	1,601,268	0.01			247,748,387	1.65
7,300	BayCurrent Consulting*	2,182,558	0.01		Norway		
700	Capcom	19,214	0.00	845,811	Norsk Hydro	5,779,018	0.04
37,900	CyberAgent*	373,799	0.00	36,055	Yara International	1,524,639	0.01
17,400	East Japan Railway	907,450	0.01			7,303,657	0.05
8,600	Eisai*	352,971	0.00		Poland		
334,200	FANUC*	54,257,385	0.36	52,957	Polski Koncern Naftowy ORLEN	678,162	0.00
68,300	Food & Life*	1,087,938	0.01		Saudi Arabia		
8,900	Fujitsu	1,062,126	0.01	4,423	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	235,330	0.00
287,600	Hino Motors*	1,321,918	0.01		South Africa		
56,100	Honda Motor*	1,505,107	0.01	51,088	Kumba Iron Ore*	1,153,703	0.01
297,352	Hoya	30,526,750	0.20				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	South Korea			348,000	United		
123,481	Amorepacific	11,355,211	0.08		Microelectronics	469,907	0.00
15,698	Fila	366,175	0.00			67,016,958	0.44
116,445	Hana Financial	3,417,043	0.02		United Kingdom		
2,032	Kakao	111,509	0.00	31,107	Admiral	772,405	0.00
26,775	KB Financial	989,887	0.01	1,504,973	Alphawave IP	2,341,044	0.02
20,166	Kia	1,218,207	0.01	413,004	Anglo American	13,225,234	0.09
26,018	LG Chem	12,293,653	0.08	469,303	AstraZeneca	58,880,945	0.39
58,825	LG Display	686,083	0.00	98,124	AstraZeneca	6,183,774	0.04
109,161	LG Energy Solution	37,745,850	0.25	10,359	Atlassian	2,639,577	0.02
28,435	Samsung Electronics	1,269,163	0.01	809,893	Auto Trader	6,167,478	0.04
4,910	Samsung Fire & Marine Insurance	715,824	0.00	606,968	BP	3,079,801	0.02
36,663	Samsung SDI	16,391,517	0.11	88,097	BP	2,683,435	0.02
51,556	SK Telecom	2,008,200	0.02	75,222	Burberry	1,546,027	0.01
		88,568,322	0.59	1,858,621	Compass	40,228,083	0.27
	Spain			224,894	Dr Martens	617,687	0.00
1,362,498	Cellnex Telecom	53,651,030	0.36	124,714	GSK	2,005,123	0.01
40,134	Endesa	690,602	0.00	436,055	Kingfisher	1,169,309	0.01
114,940	Iberdrola	1,211,990	0.01	325,243	Legal & General	954,467	0.01
18,399	Industria de Diseno Textil	402,559	0.00	140,149,814	Lloyds Banking	71,617,420	0.47
		55,956,181	0.37	44,434	National Grid	559,914	0.00
	Sweden			616,002	NatWest	1,771,268	0.01
676,432	Atlas Copco	6,992,245	0.04	173,585	Rio Tinto	9,570,595	0.06
356,017	Epiroc	5,565,238	0.04	544,601	Shell	28,684,135	0.19
10,380	Evolution	842,038	0.00	1,257,071	Shell	33,081,501	0.22
84,858	H & M Hennes & Mauritz*	890,375	0.01	32,861	Smith & Nephew	389,478	0.00
576,591	Hexagon	6,025,037	0.04	63,609	Spirax-Sarco Engineering	7,945,238	0.05
70,831	Husqvarna	482,984	0.00	1,235,512	Unilever	56,502,047	0.38
118,178	Swedbank	1,542,783	0.01			352,615,985	2.33
361,255	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2,716,914	0.02		United States		
482,479	Telia	1,710,534	0.01	20,940	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	25,636,084	0.17
2,713,695	Volvo	43,264,669	0.29	937,947	Abbott Laboratories	97,049,376	0.64
		70,032,817	0.46	457,239	AbbVie	62,074,767	0.41
	Switzerland			114,419	Activision Blizzard	9,031,092	0.06
65,990	ABB	1,837,456	0.01	20,045	Adobe	7,599,460	0.05
84,060	Alcon	5,604,752	0.04	15,534	Advance Auto Parts	2,645,751	0.02
9,298	Chubb	1,776,290	0.01	19,101	Agilent Technologies	2,481,029	0.02
97,259	Cie Financiere Richemont*	11,057,930	0.07	263,561	Air Products and Chemicals	67,563,862	0.45
2,828	Cie Financiere Richemont (Wts 22/11/2023)	1,819	0.00	13,176	Airbnb	1,510,101	0.01
88,031	Coca-Cola HBC	2,035,641	0.01	118,779	Albemarle	32,336,395	0.21
24,417	Lonza	13,233,571	0.09	310,233	Alcoa	15,443,399	0.10
103,536	Nestle	12,168,038	0.08	14,172	Align Technology	3,528,261	0.02
35,879	Novartis	2,905,508	0.02	1,798,196	Alphabet	199,761,593	1.32
12,885	Roche	4,182,431	0.03	4,960	Alphabet	546,294	0.00
42,552	Sika	9,719,408	0.07	163,409	Altair Engineering	8,588,777	0.06
355,865	TE Connectivity	45,234,000	0.30	448,087	AltC Acquisition	4,356,526	0.03
18,901	Temenos	1,557,443	0.01	99,329	Altria	4,481,228	0.03
2,106	VAT*	511,357	0.00	304,400	Altus Power	3,211,420	0.02
		111,825,644	0.74	48,134	Altus Power (Wts 12/1/2027)	137,182	0.00
	Taiwan			1,347,352	Amazon.com	174,953,657	1.16
122,000	Evergreen Marine	353,925	0.00	15,263	American Express	2,367,139	0.02
62,000	MediaTek	1,358,654	0.01	339,811	American Tower†	86,777,535	0.57
138,000	Nan Ya Printed Circuit Board	1,226,416	0.01	12,816	Amgen	3,115,185	0.02
3,646,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	60,492,194	0.40	38,898	ANSYS	9,880,481	0.07
626,000	Unimicron Technology	3,115,862	0.02	41,988	APA	1,621,996	0.01
				1,624,675	Apple†	260,134,838	1.72
				329,615	Applied Materials	31,016,771	0.21
				874,558	Archer-Daniels-Midland	76,366,405	0.51
				461,453	Astra Space	415,308	0.00
				1,117	AutoZone	2,386,739	0.02

* All or a portion of this security represents a security on loan.

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
277,284	Baker Hughes	6,812,868	0.05	35,374	Eversource Energy	3,199,224	0.02
52,839	Ball	2,972,722	0.02	92,280	Evgo (Wts 15/9/2025)	198,402	0.00
1,905,897	Bank of America	65,372,267	0.43	123,235	Excelerate Energy	3,050,066	0.02
345,952	Becton Dickinson and	17,460,197	0.11	30,187	Expedia	3,147,599	0.02
3,690	Berkshire Hathaway	1,055,340	0.01	1,379,100	Exscientia	13,342,792	0.09
196,983	Blend Labs	608,677	0.00	6,722	Extra Space Storage	1,355,155	0.01
14,687	Boeing	2,384,434	0.02	372,814	Exxon Mobil	35,186,185	0.23
7,426	Booking	14,198,512	0.09	160,641	F5	25,548,345	0.17
1,412,121	Boston Scientific	57,642,779	0.38	3,712	FedEx	790,693	0.00
54,071	Boston Scientific	5,664,478	0.04	68,557	Floor & Decor	5,612,076	0.04
43,465	Brown-Forman	3,194,895	0.02	25,800	FMC	2,787,174	0.02
97,539	Cadence Design Systems	17,145,405	0.11	688,241	Ford Motor	10,605,794	0.07
266,242	California Resources	13,029,884	0.09	360,712	Fortinet	18,039,208	0.12
178,074	Cano Health (Wts 3/6/2026)	267,111	0.00	1,071,343	Fortive	68,555,238	0.45
3,712	Capital One Financial	397,852	0.00	1,835,574	Freeport-McMoRan	53,910,808	0.36
7,244	CDW	1,265,237	0.01	7,154	Gartner	2,089,397	0.01
28,815	Centene	2,651,124	0.02	18,822	Generac	4,204,646	0.03
734,111	CF Industries	75,635,456	0.50	526,361	General Motors	20,522,815	0.14
1,256,533	Charles Schwab	90,646,291	0.60	8,774	Genuine Parts	1,372,341	0.01
86,344	Charter Communications	36,177,273	0.24	59,467	Gilead Sciences	3,767,234	0.02
51,926	Chesapeake Energy	5,064,862	0.03	34,904	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	20,953	0.00
19,853	Chevron	3,120,693	0.02	182,670	Green Plains	6,596,214	0.04
4,568	Chipotle Mexican Grill	7,417,564	0.05	300,480	Halliburton	8,960,314	0.06
29,367	Cigna	8,390,152	0.06	37,965	Healthpeak Properties	1,008,350	0.01
2,834	Cintas	1,168,997	0.01	59,993	Hewlett Packard Enterprise	820,704	0.01
40,095	Cisco Systems	1,817,506	0.01	270,711	Hilton Worldwide	34,548,138	0.23
387,410	Citigroup Capital XIII	10,615,034	0.07	79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	13,537	0.00
54,119	CME	10,690,667	0.07	172,659	Home Depot	50,126,361	0.33
1,040,470	Comcast	37,758,656	0.25	44,392	HP	1,312,671	0.01
1,280,699	ConocoPhillips	138,686,895	0.92	254,745	Humana	124,239,137	0.82
13,696	Copart	1,651,464	0.01	2,613	Huntington Ingalls Industries	605,667	0.00
85,128	Corteva	5,228,562	0.03	301,744	Informatica	6,750,013	0.04
126,220	Costco Wholesale	66,015,584	0.44	30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)	15,570	0.00
116,907	Coupan	2,002,617	0.01	39,151	Intercontinental Exchange	3,976,567	0.03
196,570	Crowdstrike	37,672,640	0.25	315,501	International Flavors & Fragrances	35,184,672	0.23
15,138	Crown	1,392,999	0.01	62,918	Intuit	27,490,762	0.18
16,975	Crown Castle	2,914,777	0.02	178,544	Intuitive Surgical †	37,349,619	0.25
216,646	CSX	6,841,681	0.05	16,400	IQVIA	3,572,248	0.02
39,702	Darling Ingredients	2,983,605	0.02	377,016	Johnson & Johnson	61,461,148	0.41
173,510	Datadog	18,861,405	0.12	16,561	JPMorgan Chase	1,896,566	0.01
37,500	DaVita	3,285,750	0.02	46,673	Juniper Networks	1,352,350	0.01
103,399	Deere	37,880,224	0.25	90,372	Kinder Morgan	1,637,993	0.01
22,886	Dell Technologies	898,047	0.01	4,631	Laboratory of America	1,058,137	0.01
63,162	Delta Air Lines	1,997,182	0.01	2,165	Lam Research	954,310	0.01
73,526	Devon Energy	5,126,968	0.03	216,912	Latch (4/6/2026)	32,537	0.00
338,079	Dexcom	28,327,639	0.19	1,021,318	Liberty Media Acquisition	10,192,753	0.07
64,189	Domino's Pizza	24,267,935	0.16	609,378	Liberty Media - Liberty SiriusXM	25,636,533	0.17
42,917	Dow	2,177,179	0.01	843,263	Liberty Media - Liberty SiriusXM	35,256,826	0.23
589,394	DR Horton	42,566,035	0.28	178,087	Lightning eMotors (Wts 15/12/2025)	144,921	0.00
744,977	Dynatrace	28,875,308	0.19	22,183	Live Nation Entertainment	2,049,266	0.01
33,853	eBay	1,511,198	0.01	16,794	LKQ	889,242	0.01
304,399	Edwards Lifesciences	27,876,860	0.18	75,010	Lowe's	14,665,205	0.10
128,209	Element Solutions	2,400,073	0.02	4,716	Lululemon Athletica	1,449,840	0.01
11,330	Elevance Health	5,563,597	0.04	653,121	Marsh & McLennan	107,196,750	0.71
42,678	Eli Lilly	13,132,021	0.09				
78,050	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	8,929	0.00				
32,347	Emerson Electric	2,688,683	0.02				
1,065,900	EQT	50,097,300	0.33				
4,253	Equinix	2,840,579	0.02				
8,542	Essex Property Trust	2,287,291	0.02				

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD26,992,679	Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	6,046,360	0.04	CAD104,431,000	Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026	71,335,014	0.47
USD8,980,835	Argentine Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	2,514,140	0.02	USD4,539,000	Canadian Pacific Railway 4% 1/6/2028	4,470,825	0.03
		14,272,527	0.09	USD724,000	Canadian Pacific Railway 4.8% 1/8/2045	716,470	0.00
AUD328,974,000	Australia Australia Government Bond 1% 21/11/2031	179,546,445	1.19	USD1,735,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	1,686,086	0.01
USD115,000	National Australia Bank 3.375% 14/1/2026	112,039	0.00	USD2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	2,517,704	0.02
		179,658,484	1.19	USD5,572,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	5,394,460	0.04
EUR10,780,000	Austria Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	9,205,773	0.06	USD130,000	Royal Bank of Canada 0.65% 29/7/2024	122,120	0.00
USD780,000	Bermuda Li & Fung 4.375% 4/10/2024	726,040	0.01	USD335,000	Royal Bank of Canada 0.75% 7/10/2024	312,414	0.00
USD510,000	Li & Fung 4.5% 18/8/2025	462,667	0.00	USD63,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	56,783	0.00
USD1,220,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	1,034,673	0.01	USD3,156,000	Royal Bank of Canada 3.625% 4/5/2027	3,051,288	0.02
		2,223,380	0.02	USD4,573,000	Royal Bank of Canada 4.24% 3/8/2027	4,534,540	0.03
BRL4,043,570	Brazil Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	62,957,448	0.42	USD72,000	Thomson Reuters 3.35% 15/5/2026	69,947	0.00
USD500,000	British Virgin Islands Champion Path 4.85% 27/1/2028	335,852	0.00	USD1,025,000	Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031	836,804	0.01
USD378,785	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	45,431	0.00	USD5,086,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.35% 8/3/2024	4,970,886	0.03
USD514,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	338,806	0.00	USD133,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027	125,082	0.00
USD200,000	Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2023	96,000	0.00			103,287,384	0.68
USD900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032	775,112	0.00	USD680,000	Cayman Islands Agile 5.5% 21/4/2025	275,679	0.01
USD352,000	New Metro Global 4.5% 2/5/2026	142,705	0.00	USD828,928	AGL CLO 5 4.11% 20/7/2034	792,119	0.01
USD1,172,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	907,679	0.01	USD1,153,674	AGL CLO 5 4.41% 20/7/2034	1,108,801	0.01
USD585,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	239,850	0.00	USD725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 3.76% 20/4/2034	702,518	0.01
USD264,909	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	257,951	0.00	USD278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 4.14% 17/4/2031	271,255	0.00
USD867,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	468,180	0.00	USD318,000	Allegro CLO IV 4.062% 15/1/2030	310,303	0.00
USD378,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023	311,850	0.01	USD250,000	Allegro CLO XI 4.588% 19/1/2033	244,673	0.00
		3,919,416	0.02	USD1,085,000	Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031	1,066,826	0.01
USD3,450,000	Canada Bank of Montreal 0.949% 22/1/2027	3,086,961	0.02	USD250,000	Apidos CLO XXXI 4.062% 15/4/2031	239,448	0.00
				USD400,000	Atrium XIII 4.283% 21/11/2030	388,114	0.00
				USD279,432	BlueMountain CLO 2014-2 4.46% 20/10/2030	267,594	0.00
				USD250,000	Canyon CLO 2020-3 4.212% 15/1/2034	237,132	0.00

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD250,000	CARLYLE US CLO 2018-1 4.21% 20/4/2031	239,962	0.00	USD758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	502,175	0.01
USD541,794	Catskill Park CLO 4.06% 20/4/2029	535,627	0.01	USD200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	169,066	0.00
USD350,000	Central China Real Estate 7.9% 7/11/2023	136,500	0.00	USD500,000	MGM China 5.375% 15/5/2024	448,750	0.00
USD692,352	Chenango Park CLO 4.062% 15/4/2030	667,841	0.01	USD378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	317,421	0.00
USD1,410,000	China Aoyuan 5.98% 18/8/2025	94,311	0.00	USD1,460,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	240,900	0.00
USD600,000	China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	40,500	0.00	USD378,000	Modern Land China 11.5% 13/11/2022	62,370	0.00
USD1,579,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	107,818	0.00	USD378,000	Modern Land China 11.95% 4/3/2024	62,370	0.00
USD358,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	24,165	0.00	USD250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.138% 19/10/2031	243,314	0.00
USD756,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	56,352	0.00	USD292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.16% 20/7/2031	283,249	0.00
USD1,512,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	112,958	0.00	USD250,000	Palmer Square CLO 2018-1 3.77% 18/4/2031	246,497	0.00
USD15,900,000	China Milk Products 0% 5/1/2012***	23,850	0.00	USD370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 4.758% 23/8/2031	358,554	0.00
USD320,000	China SCE 5.95% 29/9/2024	90,494	0.00	USD653,058	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	643,473	0.01
USD356,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	108,387	0.00	USD400,000	Pikes Peak CLO 8 3.88% 20/7/2034	388,592	0.00
USD387,293	CIFC Funding 2017-III 4.51% 20/7/2030	377,251	0.00	USD256,000	Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	36,274	0.00
USD250,000	CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	246,801	0.00	USD578,000	Redsun Properties 10.5% 3/10/2022	49,130	0.00
USD520,000	CIFI 4.45% 17/8/2026*	247,000	0.00	USD250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	246,715	0.00
USD378,000	CIFI 6% 16/7/2025	198,450	0.00	USD736,000	Ronshine China 6.75% 5/8/2024	51,520	0.00
USD287,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	283,680	0.00	USD1,563,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025	109,410	0.00
USD692,561	Cook Park CLO 4.14% 17/4/2030	665,102	0.01	USD200,000	Ronshine China 8.1% 9/6/2023	14,000	0.00
USD350,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	32,699	0.00	USD590,000	Sands China 4.875% 18/6/2030	474,950	0.01
USD399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	38,902	0.00	USD500,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	68,750	0.00
USD319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	31,103	0.00	USD558,000	Shui On Development 5.5% 3/3/2025	420,196	0.01
USD352,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	34,320	0.00	USD790,000	Sinic 0% 18/6/2022***	22,953	0.00
USD2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	229,352	0.00	USD330,000	Sinic 8.5% 24/1/2022***	7,927	0.00
USD956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	93,210	0.00	USD325,000	Sunac China 7% 9/7/2025	47,125	0.00
USD250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 3.73% 20/4/2034	242,252	0.00	USD493,000	Times China 6.75% 8/7/2025	78,698	0.00
USD400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 4.01% 20/4/2030	388,889	0.00	USD1,075,805	Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	1,040,207	0.01
USD940,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	394,800	0.00	USD627,088	Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034	615,346	0.01
USD687,000	KWG 7.4% 5/3/2024	106,485	0.00	USD249,139	Voya CLO 2013-3 3.89% 18/10/2031	245,807	0.00
USD450,000	Madison Park Funding XIII 4.238% 19/4/2030	442,792	0.00				
USD418,056	Madison Park Funding XLI 4.109% 22/4/2027	412,547	0.00				
USD280,587	Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030	278,145	0.00				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD278,501	York CLO 1 4.409% 22/10/2029	268,983	0.00	USD325,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	281,647	0.00
USD945,000	Yuzhou 7.375% 13/1/2026	70,875	0.00	USD670,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	586,772	0.01
USD408,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025	30,600	0.00	USD300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	284,687	0.00
USD450,000	Yuzhou 8.5% 4/2/2023	33,750	0.00	USD700,000	REC 2.75% 13/1/2027	630,847	0.01
USD1,310,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024	98,250	0.00	USD444,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	436,230	0.00
USD262,000	Zhenro Properties 7.35% 5/2/2025	11,522	0.00	USD700,000	Summit Digitel Infrastructure 2.875% 12/8/2031	544,852	0.00
		20,896,726	0.14			3,710,291	0.03
USD1,078,000	China ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	883,421	0.01	USD820,000	Indonesia Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	768,750	0.00
EUR10,902,000	France CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	9,133,596	0.06		Ireland		
EUR5,489,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	4,828,777	0.03	EUR116,000	Avoca CLO XV 1.05% 15/4/2031	109,861	0.00
EUR5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029	4,390,463	0.03	EUR404,000	Harvest CLO XVIII 1.2% 15/10/2030	384,468	0.00
EUR21,789,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	19,383,127	0.13	EUR410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 1.942% 21/1/2035	392,898	0.00
		37,735,963	0.25	EUR280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 1.247% 20/1/2032	266,087	0.00
EUR7,400,000	Germany Adler Pelzer 4.125% 1/4/2024	5,748,354	0.04	EUR472,000	OCF Euro CLO 2017-2 1.35% 15/1/2032	451,507	0.00
EUR6,140,000	APCOA Parking 5% 15/1/2027	5,713,152	0.04	USD1,270,000	Prodigy Finance CM2021-1 4.944% 25/7/2051	1,276,151	0.01
EUR6,853,000	Douglas 6% 8/4/2026	5,759,549	0.04	USD740,000	Prodigy Finance CM2021-1 6.194% 25/7/2051	731,850	0.01
EUR5,752,575	Kirk Beauty SUN 8.25% 1/10/2026	3,749,216	0.02	USD490,000	Prodigy Finance CM2021-1 8.344% 25/7/2051	492,569	0.01
EUR2,752,567	KME 6.75% 1/2/2023*	2,659,561	0.02	USD14,836,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026	14,209,817	0.09
		23,629,832	0.16	EUR250,000	Voya Euro CLO II 1.67% 15/7/2035	237,713	0.00
USD376,000	Guatemala Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	299,167	0.00			18,552,921	0.12
USD700,000	Hong Kong AIA 2.7% 7/10/2170	618,877	0.01	USD1,070,000	Isle of Man Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	970,835	0.01
USD945,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	901,492	0.01	EUR6,400,000	Italy Castor 5.25% 15/2/2029	6,012,254	0.04
USD595,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171	580,753	0.00	EUR2,005,000	Castor 6% 15/2/2029	1,823,661	0.01
USD800,000	Nanyang Commercial Bank 3.8% 20/11/2029	769,410	0.01	EUR13,500,000	Forno d'Asolo 5.5% 30/4/2027	11,952,648	0.08
USD945,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	61,425	0.00	EUR68,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	56,246,677	0.37
USD766,000	Yango Justice International 9.25% 15/4/2023	49,790	0.00	EUR6,765,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	6,155,182	0.04
USD284,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	17,878	0.00	EUR6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	5,853,252	0.04
USD306,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026	229,836	0.00			88,043,674	0.58
		3,229,461	0.03				
USD880,000	India Bharti Airtel 3.25% 3/6/2031*	763,000	0.01				
USD210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	182,256	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,217,000	Japan Nissan Motor 3.522% 17/9/2025	1,154,471	0.01	USD485,000	Netherlands Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	409,825	0.00
USD2,525,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	1,877,372	0.01	USD121,000	ING Groep 1.4% 1/7/2026	109,505	0.00
USD2,004,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	2,038,568	0.01	USD805,000	ING Groep 3.869% 28/3/2026	784,516	0.01
		5,070,411	0.03	USD276,000	ING Groep 4.625% 6/1/2026	274,921	0.00
				USD8,592,000	LYB International Finance II 3.5% 2/3/2027	8,175,045	0.06
USD4,459,000	Jersey Aptiv 3.1% 1/12/2051	2,828,810	0.02	USD555,000	LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024	567,749	0.00
EUR4,813,000	Kane Bidco 5% 15/2/2027	4,365,659	0.03	USD1,040,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	956,800	0.01
GBP5,786,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,990,605	0.04	USD92,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026	81,907	0.00
GBP2,761,000	Wheel Bidco 6.75% 15/7/2026	2,703,652	0.02	USD1,169,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	970,700	0.01
		15,888,726	0.11	EUR8,000,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026*	6,561,626	0.04
EUR17,000,000	Luxembourg BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029	14,637,865	0.10	USD871,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	890,053	0.01
USD1,500,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	1,316,694	0.01	USD1,578,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	1,278,776	0.01
EUR3,031,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	2,706,818	0.02	USD1,033,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	703,351	0.00
GBP5,154,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	5,332,697	0.03	EUR4,181,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	3,567,491	0.02
EUR7,733,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,675,064	0.04	USD1,644,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,581,018	0.01
EUR2,000,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	1,466,861	0.01	USD257,000	Vivo Energy Investments 5.125% 24/9/2027	241,323	0.00
EUR5,570,000	Picard Bondco 5.375% 1/7/2027*	4,579,036	0.03	EUR25,365,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	20,346,421	0.13
EUR5,376,000	Sani/Ikos Financial 1 5.625% 15/12/2026	4,790,601	0.03			47,501,027	0.31
		40,505,636	0.27				
USD1,400,000	Malaysia CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	1,255,656	0.01	USD675,000	Philippines Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	633,398	0.00
USD730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	598,020	0.00	USD1,000,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	717,500	0.01
USD800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	802,736	0.01	USD756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	713,343	0.01
		2,656,412	0.02			2,064,241	0.02
USD523,000	Mauritius CA Magnum 5.375% 31/10/2026	473,315	0.00	USD750,000	Singapore ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	742,500	0.01
USD262,000	India Green Power 4% 22/2/2027	210,255	0.00	USD1,000,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	948,594	0.01
USD1,000,000	UPL 4.625% 16/6/2030	827,607	0.01	USD1,000,000	DBS 3.3% 27/8/2171	951,725	0.01
USD320,000	UPL 5.25% 27/11/2170	238,738	0.00	USD643,000	GLP 4.5% 17/11/2170	448,814	0.00
		1,749,915	0.01	USD1,057,968	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	1,022,582	0.01
MXN2,613,200,000	Mexico Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	115,891,008	0.77				
USD750,000	Mongolia Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	627,187	0.00				
USD257,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	237,404	0.00				
		864,591	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD756,000	LMIRT Capital 7.5% 9/2/2026	574,560	0.00	GBP18,309,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	17,893,745	0.12
USD956,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	816,333	0.00	USD5,009,000	GlaxoSmithKline Capital 3% 1/6/2024	4,964,847	0.03
USD200,000	TML 4.35% 9/6/2026	175,649	0.00	USD5,403,000	GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025	5,211,365	0.03
		5,680,757	0.04	USD4,748,000	HSBC 0.732% 17/8/2024	4,559,846	0.03
USD300,000	South Korea Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	266,824	0.00	USD1,387,000	HSBC 0.976% 24/5/2025	1,294,576	0.01
USD1,000,000	Hanwha Life Insurance 4.7% 23/10/2170	988,937	0.01	GBP4,843,000	Inspired Entertainment Financing 7.875% 1/6/2026	5,415,950	0.04
USD1,100,000	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	918,291	0.00	USD298,000	Lloyds Bank 3.5% 14/5/2025	291,698	0.00
USD1,430,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	1,200,394	0.01	GBP15,619,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	15,065,401	0.10
USD500,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	446,055	0.00	GBP18,068,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	18,447,262	0.12
USD1,500,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	1,182,679	0.01	USD1,025,000	Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	815,990	0.01
		5,003,180	0.03	USD818,000	Sky 3.75% 16/9/2024	813,656	0.00
EUR18,686,000	Spain Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	18,894,543	0.13	USD500,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	433,263	0.00
USD5,478,000	Switzerland UBS 1.008% 30/7/2024	5,315,586	0.04	USD1,398,000	Vodafone 4.125% 30/5/2025	1,392,431	0.01
USD1,796,000	UBS 2.095% 11/2/2032	1,411,536	0.01			105,648,313	0.70
USD2,231,000	UBS 4.488% 12/5/2026	2,210,093	0.01				
USD1,850,000	UBS 4.703% 5/8/2027	1,820,042	0.01				
		10,757,257	0.07				
USD372,000	Thailand Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	324,654	0.00	USD2,640,000	United States 1211 Avenue of the Americas Trust 2015- 1211 4.28% 10/8/2035	2,483,114	0.02
USD300,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171	281,949	0.00	USD6,276,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	5,932,710	0.04
USD550,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	459,852	0.00	USD150,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	144,125	0.00
USD564,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	505,774	0.00	USD7,639,000	AbbVie 3.6% 14/5/2025	7,507,360	0.05
USD262,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	225,320	0.00	USD4,583,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	4,528,178	0.03
USD800,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	701,723	0.01	USD4,203,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	3,749,474	0.02
USD206,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	191,322	0.00	USD1,053,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	987,046	0.01
		2,690,594	0.01	USD1,357,172	AccessLex Institute 3.297% 25/5/2036	1,312,167	0.01
USD1,025,000	United Kingdom AstraZeneca 1.375% 6/8/2030	845,351	0.01	USD470,000	Aetna 3.5% 15/11/2024	464,374	0.00
USD3,162,000	AstraZeneca 2.125% 6/8/2050	2,088,086	0.01	USD1,206,000	Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027	1,051,533	0.01
EUR11,535,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029*	8,724,795	0.06	USD6,815,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	5,630,894	0.04
GBP8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,311,206	0.05	USD1,025,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	781,354	0.01
GBP8,179,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	6,882,155	0.05	USD1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,759,029	0.01
GBP2,384,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	2,196,690	0.02	USD11,736,000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	11,912,157	0.08
				USD1,025,000	Allstate 1.45% 15/12/2030	826,819	0.01
				USD1,039,000	Alphabet 1.1% 15/8/2030	853,901	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,049,000	Alphabet 2.25% 15/8/2060	681,999	0.00	USD1,025,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	816,346	0.01
USD2,042,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	1,445,591	0.01	USD461,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	441,621	0.00
USD1,033,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	705,381	0.00	USD970,000	Bank of America 2.676% 19/6/2041	706,618	0.00
USD127,000	American Express 2.25% 4/3/2025	121,342	0.00	USD1,033,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	733,598	0.00
USD3,112,000	American Express 3.95% 1/8/2025	3,083,594	0.02	USD1,118,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	1,082,946	0.01
USD3,010,000	American Express 4.05% 3/5/2029	2,937,982	0.02	USD4,646,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	4,494,524	0.03
USD2,318,000	American International 3.9% 1/4/2026	2,286,130	0.02	USD191,000	Bank of America 3.458% 15/3/2025	188,056	0.00
USD1,025,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	812,923	0.01	USD148,000	Bank of America 3.5% 19/4/2026	144,410	0.00
USD1,033,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	729,023	0.00	USD135,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	128,631	0.00
USD5,964,000	American Tower 3.375% 15/5/2024	5,869,367	0.04	USD317,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	304,405	0.00
USD2,373,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	2,362,120	0.02	USD7,674,000	Bank of America 3.841% 25/4/2025	7,602,310	0.05
USD124,000	Amgen 1.9% 21/2/2025	118,151	0.00	USD4,601,000	Bank of America 4.183% 25/11/2027	4,500,533	0.03
USD1,025,000	Amgen 2% 15/1/2032	838,064	0.01	USD2,372,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	2,281,841	0.02
USD1,033,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	694,667	0.00	USD1,268,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	1,224,138	0.01
USD4,074,000	Amgen 3% 15/1/2052	2,915,552	0.02	USD3,745,000	Bank of America 4.827% 22/7/2026	3,757,326	0.02
USD718,000	Amgen 3.125% 1/5/2025	704,358	0.00	USD5,218,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	5,204,306	0.03
USD3,976,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	3,890,783	0.03	USD1,025,000	Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031	833,551	0.01
USD1,025,000	Amphenol 2.2% 15/9/2031	853,486	0.01	USD1,578,000	Bank of New York Mellon 2.5% 26/1/2032	1,340,731	0.01
USD67,000	Amphenol 4.35% 1/6/2029	66,792	0.00	USD8,454,000	Bank of New York Mellon 3.85% 26/4/2029	8,165,943	0.05
USD5,325,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.65% 1/2/2026	5,250,292	0.03	USD5,608,000	Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	5,643,247	0.04
USD4,383,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/1/2029	4,486,074	0.03	USD222,473	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 3.494% 25/11/2035	199,567	0.00
USD387,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.875% 15/6/2035	414,620	0.00	USD253,643	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.954% 25/10/2036	237,990	0.00
USD3,382,000	Aon 4.5% 15/12/2028	3,362,254	0.02	USD1,063,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	1,023,572	0.01
USD3,156,000	Aon / Aon Global 2.9% 23/8/2051	2,210,733	0.01	USD2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 3.512% 15/3/2037	2,700,407	0.02
USD1,033,000	Apple 2.4% 20/8/2050	728,073	0.00	USD1,025,000	Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031	842,311	0.01
USD1,203,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1,186,850	0.01	USD3,131,000	Becton Dickinson 3.363% 6/6/2024	3,097,140	0.02
USD4,369,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	4,001,461	0.03	USD9,283,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	9,039,579	0.06
USD650,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	357,051	0.00	USD1,108,000	Becton Dickinson 4.298% 22/8/2032	1,083,517	0.01
USD460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015- 200P 3.716% 14/4/2033	421,640	0.00	USD294,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	286,858	0.00
USD1,210,000	BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	1,161,933	0.01				
USD285,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	266,223	0.00				
USD139,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	124,849	0.00				

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD610,912	BHMS 2018-ATLS 3.641% 15/7/2035	593,589	0.00	USD4,103,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.3% 1/2/2032	3,140,250	0.02
USD1,715,558	BHMS 2018-ATLS 4.291% 15/7/2035	1,646,168	0.01	USD1,025,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	835,196	0.01
USD1,025,000	Blackstone Finance 2% 30/1/2032	811,026	0.01	USD1,033,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	676,342	0.00
USD2,426,000	Blackstone Finance 3.15% 2/10/2027	2,275,527	0.02	USD729,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	689,544	0.00
USD1,025,000	Boston Properties 2.55% 1/4/2032	819,744	0.01	USD6,529,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	6,522,283	0.04
USD3,233,000	Boston Properties 2.75% 1/10/2026	3,018,880	0.02	USD1,968,000	Cheever Escrow Issuer 7.125% 1/10/2027	1,921,122	0.01
USD1,025,000	Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	841,573	0.01	USD2,450,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	2,361,653	0.02
USD1,487,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	1,040,774	0.01	USD77,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	73,947	0.00
USD245,000	Bristol-Myers Squibb 3.25% 27/2/2027	240,510	0.00	USD200,000	Cigna 1.25% 15/3/2026	180,723	0.00
USD1,025,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	825,607	0.01	USD67,000	Cisco Systems 2.5% 20/9/2026	64,494	0.00
USD3,925,000	Broadcom 3.15% 15/11/2025	3,800,741	0.03	USD583,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	549,905	0.00
USD1,939,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	1,748,456	0.01	USD6,072,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	5,870,798	0.04
USD5,439,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	5,241,984	0.03	USD764,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	749,301	0.01
USD2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,100,217	0.01	USD50,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	48,388	0.00
USD1,424,687	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 4.541% 15/12/2037	1,385,900	0.01	USD4,085,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	3,694,875	0.02
USD4,493,000	Capital One Financial 3.9% 29/1/2024	4,483,967	0.03	USD1,475,000	Citigroup 4.14% 24/5/2025	1,467,027	0.01
USD1,055,000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	793,065	0.01	USD1,223,900	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412% 10/11/2051	1,223,778	0.01
USD895,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	871,954	0.01	USD1,025,000	Clorox 1.8% 15/5/2030	841,482	0.01
USD527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	486,077	0.00	USD1,025,000	Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	841,085	0.01
USD2,243,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	2,078,364	0.01	USD1,033,000	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	745,684	0.01
USD275,000	Centennial Resource Production 5.375% 15/1/2026	253,403	0.00	USD1,025,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	826,303	0.01
USD666,649	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 5.295% 15/2/2033	652,686	0.00	USD1,033,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	682,810	0.00
USD741,368	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 6.661% 15/2/2033	718,209	0.00				
USD1,190,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	1,167,586	0.01				
USD1,025,000	Charles Schwab 1.65% 11/3/2031	831,942	0.01				
USD238,000	Charles Schwab 3.45% 13/2/2026	235,529	0.00				
USD122,000	Charles Schwab 4.2% 24/3/2025	122,960	0.00				
USD606,000	Charles Schwab 4.625% 22/3/2030	615,133	0.00				

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD729,000	Comcast 2.65% 15/8/2062	467,951	0.00	USD2,269,000	Discovery Communications 3.8% 13/3/2024	2,248,314	0.02
USD8,514,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	8,250,159	0.05	USD3,778,000	Dollar General 3.875% 15/4/2027	3,721,663	0.02
USD401,000	Comcast 3.95% 15/10/2025	400,361	0.00	USD2,255,000	Dow Chemical 4.8% 30/11/2028	2,278,350	0.02
USD1,894,000	Comcast 4.25% 15/10/2030	1,877,877	0.01	USD1,025,000	Duke Realty 2.25% 15/1/2032	855,296	0.01
USD809,000	Comcast 5.65% 15/6/2035	875,422	0.01	USD6,580,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	6,457,020	0.04
USD846,453	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust 4.943% 10/5/2047	807,647	0.01	USD1,472,000	eBay 1.9% 11/3/2025	1,391,273	0.01
USD2,402,878	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2,349,566	0.02	USD89,000	Elevance Health 2.375% 15/1/2025	85,471	0.00
USD232,000	Conagra Brands 4.3% 1/5/2024	232,157	0.00	USD3,854,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	2,926,887	0.02
USD4,580,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	4,202,098	0.03	USD5,377,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	5,222,161	0.03
USD1,316,025	Connecticut Avenue Trust 2022-R01 5.333% 25/12/2041	1,214,787	0.01	USD1,033,000	Eli Lilly 2.25% 15/5/2050	725,242	0.00
USD1,025,000	Costco Wholesale 1.75% 20/4/2032	848,627	0.01	USD3,412,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	3,056,492	0.02
USD3,781,000	Cox Communications 3.85% 1/2/2025	3,714,729	0.02	USD1,383,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	1,145,705	0.01
USD1,025,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	848,167	0.01	USD517,000	Equinix 3% 15/7/2050	356,472	0.00
USD3,933,000	Crown Castle 3.7% 15/6/2026	3,817,213	0.03	USD1,025,000	Expedia 2.95% 15/3/2031	861,525	0.01
USD802,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.798% 15/11/2048	758,750	0.01	USD1,131,596	Fannie Mae-Aces 3.87% 25/9/2030	1,135,653	0.01
USD1,033,000	CSX 2.5% 15/5/2051	703,010	0.00	USD3,074,000	FedEx 4.25% 15/5/2030	3,011,675	0.02
USD2,958,000	CSX 4.25% 15/3/2029	2,944,523	0.02	USD99,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	88,008	0.00
USD4,298,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	3,737,542	0.02	USD2,733,000	Fifth Third Bancorp 4.055% 25/4/2028	2,674,612	0.02
USD1,025,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	833,212	0.01	USD3,083,000	Fifth Third Bancorp 4.772% 28/7/2030	3,075,133	0.02
USD4,776,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	4,570,015	0.03	USD1,043,000	Fiserv 3.2% 1/7/2026	994,721	0.01
USD3,739,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	3,716,060	0.02	USD6,279,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	6,170,939	0.04
USD4,530,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	4,411,376	0.03	USD35,704,088	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.943% 25/5/2029	1,500,107	0.01
USD4,006,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	2,908,799	0.02	USD31,632,967	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.133% 25/10/2030	2,066,107	0.01
USD1,200,964	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 3.669% 15/5/2035	1,174,056	0.01	USD4,886,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.529% 25/7/2030	420,845	0.00
USD5,354,649	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035	5,135,924	0.03	USD22,619,625	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.645% 25/1/2030	2,020,093	0.01
USD1,341,475	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 3.716% 19/12/2030	1,304,053	0.01	USD9,670,015	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.699% 25/4/2030	906,527	0.01
USD1,010,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 4.116% 19/12/2030	979,683	0.01				
USD666,000	Deere 2.75% 15/4/2025	649,119	0.00				
USD1,033,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	695,441	0.00				
USD3,659,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	3,811,856	0.03				

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,520,714	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.814% 25/4/2030	551,215	0.00	USD480,000	Global Payments 2.65% 15/2/2025	457,571	0.00
USD1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 5.583% 25/1/2042	1,397,611	0.01	USD683,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	680,756	0.00
USD1,502,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 5.583% 25/8/2033	1,427,967	0.01	USD173,000	Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026	157,687	0.00
USD3,767,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	3,334,172	0.02	USD5,125,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	4,570,279	0.03
USD3,296,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	2,864,779	0.02	USD4,734,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	3,765,738	0.03
USD3,311,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,913,018	0.02	USD1,025,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	834,289	0.01
USD4,105,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	3,837,140	0.03	USD2,058,000	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	1,518,493	0.01
USD6,271,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	5,438,180	0.04	USD6,037,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	5,169,875	0.03
USD4,980,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	5,148,573	0.03	USD2,372,000	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	2,235,791	0.01
USD65,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	61,984	0.00	USD3,987,596	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	3,409,633	0.02
USD3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,498,190	0.02	USD4,873,000	GoTo 5.5% 1/9/2027	3,556,488	0.02
USD254,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	232,152	0.00	USD1,170,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024	1,144,942	0.01
USD92,000	GATX 3.5% 15/3/2028	85,285	0.00	USD7,898,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2027	7,452,275	0.05
USD823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	742,848	0.01	USD1,025,000	HCA 2.375% 15/7/2031	816,519	0.01
USD1,701,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	1,663,342	0.01	USD1,033,000	HCA 3.5% 15/7/2051	721,442	0.00
USD1,025,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	803,090	0.01	USD4,456,000	HCA 5.25% 15/4/2025	4,511,259	0.03
USD5,238,000	General Motors Financial 2.7% 20/8/2027	4,665,957	0.03	USD4,365,000	HCA 5.875% 15/2/2026	4,456,272	0.03
USD4,717,000	General Motors Financial 2.9% 26/2/2025	4,509,251	0.03	USD1,025,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	827,866	0.01
USD5,148,000	General Motors Financial 5.25% 1/3/2026	5,194,307	0.03	USD4,171,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	2,804,648	0.02
USD2,220,000	Georgia-Pacific 2.3% 30/4/2030	1,935,034	0.01	USD3,913,000	Home Depot 2.75% 15/9/2051	2,836,170	0.02
USD110,000	Georgia-Pacific 3.6% 1/3/2025	108,427	0.00	USD238,000	HP 3% 17/6/2027	221,062	0.00
USD1,882,000	Georgia-Pacific 7.75% 15/11/2029	2,262,610	0.02	USD546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	482,203	0.00
USD1,025,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	839,548	0.01	USD79,000	Humana 1.35% 3/2/2027	69,260	0.00
USD4,120,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	2,865,463	0.02	USD5,830,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	5,709,250	0.04
USD1,578,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,552,438	0.01	USD196,000	Intel 3.1% 15/2/2060	136,663	0.00
USD1,811,000	Gilead Sciences 4.6% 1/9/2035	1,781,175	0.01	USD1,188,000	Intel 3.4% 25/3/2025	1,174,812	0.01
USD4,010,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	3,874,338	0.03	USD1,790,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	1,424,640	0.01
				USD1,033,000	Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	718,121	0.00
				USD3,090,000	Intercontinental Exchange 4% 15/9/2027	3,063,255	0.02
				USD1,033,000	International Business Machines 2.95% 15/5/2050	740,882	0.00
				USD4,652,000	International Business Machines 3.3% 15/5/2026	4,519,371	0.03
				USD4,499,000	International Business Machines 4.15% 27/7/2027	4,497,537	0.03

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,033,000	Johnson & Johnson 2.25% 1/9/2050	718,280	0.00	USD1,595,000	Magallanes 3.428% 15/3/2024	1,560,440	0.01
USD772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 4.876% 5/7/2033	759,244	0.01	USD3,645,000	Magallanes 3.638% 15/3/2025	3,523,574	0.02
USD192,000	JPMorgan Chase 0.969% 23/6/2025	180,094	0.00	USD2,672,000	Marsh & McLennan 3.75% 14/3/2026	2,655,008	0.02
USD706,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	659,050	0.00	USD2,924,000	Marsh & McLennan 5.875% 1/8/2033	3,186,194	0.02
USD1,025,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	811,265	0.01	USD168,000	McDonald's 3.3% 1/7/2025	165,327	0.00
USD6,325,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	5,925,557	0.04	USD3,902,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	3,298,253	0.02
USD2,058,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	1,458,886	0.01	USD3,165,000	Mercedes-Benz Finance North America 2.125% 10/3/2025	2,999,874	0.02
USD1,115,000	JPMorgan Chase 3.54% 1/5/2028	1,057,813	0.01	USD1,033,000	Merck 2.45% 24/6/2050	723,928	0.00
USD4,820,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	4,772,602	0.03	USD1,205,000	Merck 2.75% 10/2/2025	1,177,865	0.01
USD5,072,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	4,983,869	0.03	USD947,000	Merck 3.6% 15/9/2042	825,624	0.01
USD2,917,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	2,842,502	0.02	USD436,000	Merck Sharp & Dohme 5.95% 1/12/2028	478,404	0.00
USD4,371,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	4,379,644	0.03	USD44,000	Meritor 4.5% 15/12/2028	45,223	0.00
USD5,220,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	5,222,493	0.03	USD2,344,000	Meta Platforms 3.5% 15/8/2027	2,280,823	0.02
USD3,071,000	Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	2,938,388	0.02	USD3,156,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.55% 7/1/2031	2,507,634	0.02
USD2,225,000	Keurig Dr Pepper 4.597% 25/5/2028	2,239,807	0.01	USD60,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027	54,066	0.00
USD1,025,000	Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	797,949	0.01	USD2,429,000	Metropolitan Life Global Funding I 3% 19/9/2027	2,270,909	0.02
USD675,000	Kimberly-Clark 2.875% 7/2/2050	511,877	0.00	USD7,561,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	5,611,228	0.04
USD1,025,000	Kimco Realty 2.25% 1/12/2031	825,568	0.01	USD1,033,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	743,453	0.00
USD1,257,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	1,225,251	0.01	USD1,025,000	Mondelez International 1.5% 4/2/2031	815,242	0.01
USD1,481,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	1,413,808	0.01	USD252,000	Moody's 2.55% 18/8/2060	157,570	0.00
USD6,322,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	5,998,884	0.04	USD781,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	543,593	0.00
USD4,435,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	3,792,580	0.03	USD1,500,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	1,403,858	0.01
USD536,000	Lam Research 3.75% 15/3/2026	535,564	0.00	USD147,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	130,502	0.00
USD2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024	1,385,580	0.01	USD1,025,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	809,093	0.01
USD463,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	369,557	0.00	USD576,000	Morgan Stanley 1.928% 28/4/2032	458,675	0.00
USD3,463,000	Lowe's 1.7% 15/9/2028	2,983,940	0.02	USD1,033,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	714,211	0.00
USD1,025,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	826,072	0.01	USD5,513,000	Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026	5,271,582	0.03
USD1,578,000	Lowe's 2.8% 15/9/2041	1,142,393	0.01	USD6,305,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	6,225,659	0.04
USD1,033,000	Lowe's 3% 15/10/2050	722,476	0.00	USD453,000	Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	441,320	0.00
USD2,430,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	2,348,303	0.02	USD6,108,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	5,981,379	0.04
USD93,000	Lowe's 4% 15/4/2025	92,948	0.00				
USD5,208,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	4,494,974	0.03				
USD4,217,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	3,671,447	0.02				

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,690,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	1,693,950	0.01	USD1,583,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	1,698,090	0.01
USD5,976,000	Morgan Stanley 4.889% 20/7/2033	5,990,820	0.04	USD219,000	PepsiCo 2.375% 6/10/2026	208,366	0.00
USD395,094	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.479% 15/5/2048	372,159	0.00	USD807,000	Periana 5.95% 19/4/2026	742,658	0.01
USD2,057,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049	1,999,022	0.01	USD5,032,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	3,812,671	0.03
USD1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,214,061	0.01	USD4,015,000	Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	2,758,242	0.02
USD2,093,047	Mosaic Solar Loan Trust 2021-2 2.09% 22/4/2047	1,761,021	0.01	USD4,158,000	PNC Bank 3.25% 1/6/2025	4,084,402	0.03
USD3,024,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2,393,721	0.02	USD242,000	PNC Bank 4.2% 1/11/2025	241,229	0.00
USD3,475,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	2,931,238	0.02	USD1,342,000	PPG Industries 1.2% 15/3/2026	1,209,108	0.01
USD647,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	578,390	0.00	USD93,000	Principal Life Global Funding II 0.75% 12/4/2024	87,646	0.00
USD1,025,000	Nestle 2.5% 14/9/2041	790,802	0.01	USD86,000	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/8/2026	76,000	0.00
USD1,384,000	New Home 7.25% 15/10/2025	1,144,396	0.01	USD3,415,000	Prudential Financial 5.625% 15/6/2043	3,416,093	0.02
USD947,000	New York Life Global Funding 1.2% 7/8/2030	749,852	0.01	USD4,860,000	Prudential Financial 5.875% 15/9/2042	4,848,555	0.03
USD2,755,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	2,260,292	0.02	USD1,562,000	Public Service Enterprise 2.45% 15/11/2031	1,307,039	0.01
USD3,288,000	Norfolk Southern 3% 15/3/2032	2,963,735	0.02	USD176,000	Regions Financial 2.25% 18/5/2025	168,098	0.00
USD694,000	Norfolk Southern 4.837% 1/10/2041	688,207	0.00	USD316,000	Reliance Steel & Aluminum 2.15% 15/8/2030	255,706	0.00
USD3,223,000	Northern Trust 4% 10/5/2027	3,221,181	0.02	USD1,025,000	Republic Services 1.45% 15/2/2031	813,849	0.01
USD109,000	Novartis Capital 3% 20/11/2025	106,911	0.00	USD1,301,000	Republic Services 5.7% 15/5/2041	1,397,036	0.01
USD139,000	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	150,890	0.00	USD1,033,000	Roche 2.607% 13/12/2051	744,811	0.00
USD5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,976,029	0.04	USD1,025,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	811,849	0.01
USD4,918,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	4,676,775	0.03	USD226,000	Ryder System 2.5% 1/9/2024	218,805	0.00
USD3,156,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	2,708,822	0.02	USD1,025,000	S&P Global 1.25% 15/8/2030	822,480	0.01
USD786,000	Oracle 3.4% 8/7/2024	774,837	0.00	USD1,578,000	S&P Global 2.3% 15/8/2060	967,057	0.01
USD1,033,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	712,510	0.00	USD3,241,000	S&P Global 2.45% 1/3/2027	3,035,613	0.02
USD3,267,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	2,387,131	0.02	USD2,250,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	2,225,599	0.01
USD70,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	64,325	0.00	USD1,033,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	778,313	0.01
USD2,302,500	Pacific Gas and Electric 4.5% 1/7/2040	1,818,303	0.01	USD1,481,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	1,331,370	0.01
USD950,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	875,412	0.01	USD2,023,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	1,974,447	0.01
USD2,257,000	Parker-Hannifin 4.25% 15/9/2027	2,238,562	0.01	USD1,723,000	Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1,509,847	0.01

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,378,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	3,257,758	0.02	USD610,000	Truist Bank 3.8% 30/10/2026	596,754	0.00
USD1,025,000	Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032	835,261	0.01	USD2,520,000	Truist Financial 1.267% 2/3/2027	2,268,053	0.02
USD3,180,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	2,164,820	0.01	USD3,113,000	Truist Financial 4.26% 28/7/2026	3,111,730	0.02
USD1,980,000	Sherwin-Williams 4.05% 8/8/2024	1,977,764	0.01	USD2,668,000	Truist Financial 4.916% 28/7/2033	2,580,421	0.02
USD1,330,000	Sherwin-Williams 4.25% 8/8/2025	1,331,154	0.01	USD150,000	TWDC Enterprises 18 3.15% 17/9/2025	146,778	0.00
USD132,000	Simon Property 3.375% 1/10/2024	130,651	0.00	USD632,000	UDR 2.1% 1/8/2032	489,485	0.00
USD1,060,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	945,260	0.01	USD1,578,000	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	1,300,819	0.01
USD8,806,544	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	9,610,236	0.06	USD150,000,000	United States Cash Management Bill 0% 8/11/2022	149,272,755	0.99
USD8,880,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	8,115,986	0.06	USD125,000,000	United States Cash Management Bill 0% 15/11/2022	124,306,510	0.82
USD2,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	2,444,936	0.02	USD335,000,000	United States Cash Management Bill 0% 22/11/2022	332,872,603	2.20
USD795,000	Sprint 7.125% 15/6/2024	824,232	0.01	USD65,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/9/2022	65,000,000	0.43
USD2,957,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	3,047,372	0.02	USD243,750,000	United States Treasury Bill 0% 6/9/2022	243,680,751	1.61
USD324,000	Steel Dynamics 5% 15/12/2026	323,903	0.00	USD185,000,000	United States Treasury Bill 0% 8/9/2022	184,928,046	1.22
USD526,000	Stem 0.5% 1/12/2028	425,078	0.00	USD249,800,000	United States Treasury Bill 0% 13/9/2022	249,618,230	1.65
USD3,435,000	Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028	3,491,574	0.02	USD390,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/9/2022	389,668,305	2.58
USD2,500,000	Talen Energy Supply 7.25% 15/5/2027	2,571,875	0.02	USD150,000,000	United States Treasury Bill 0% 20/9/2022	149,828,037	0.99
USD2,354,000	Talen Energy Supply 7.625% 1/6/2028	2,423,328	0.02	USD168,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 22/9/2022	167,795,425	1.12
USD7,133,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	6,766,114	0.04	USD230,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/9/2022	229,620,436	1.52
USD2,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	1,821	0.00	USD60,000,000	United States Treasury Bill 0% 4/10/2022	59,873,115	0.40
USD3,466,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	3,314,189	0.02	USD80,000,000	United States Treasury Bill 0% 6/10/2022	79,824,896	0.53
USD1,737,000	Texas Instruments 4.1% 16/8/2052	1,674,869	0.01	USD157,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/10/2022	156,582,053	1.04
USD71,000	Thermo Fisher Scientific 1.215% 18/10/2024	67,198	0.00	USD175,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/10/2022	174,432,360	1.16
USD1,675,000	Thermo Fisher Scientific 2.8% 15/10/2041	1,314,283	0.01	USD183,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/10/2022	182,290,417	1.21
USD1,025,000	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	828,750	0.01	USD100,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/10/2022	99,605,258	0.66
USD4,734,000	T-Mobile USA 3.375% 15/4/2029	4,281,619	0.03	USD115,000,000	United States Treasury Bill 0% 3/11/2022	114,469,036	0.76
USD5,376,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	5,251,525	0.03				
USD383,000	Toyota Motor Credit 1.8% 13/2/2025	364,621	0.00				
USD1,025,000	Toyota Motor Credit 1.9% 12/9/2031	851,165	0.01				
USD227,000	Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027	218,191	0.00				
USD529,000	Truist Bank 3.3% 15/5/2026	509,887	0.00				

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD195,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/11/2022	194,009,301	1.29	USD7,329,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	5,011,936	0.03
USD275,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/11/2022	273,406,215	1.81	USD1,025,000	Visa 1.1% 15/2/2031	824,702	0.01
USD22,332,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	22,909,702	0.15	USD2,742,000	Visa 2% 15/8/2050	1,816,739	0.01
USD92,053,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	107,322,415	0.71	USD7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,765,297	0.04
USD34,864,200	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041	26,189,688	0.17	USD6,248,000	VMware 1.8% 15/8/2028	5,225,940	0.03
USD48,658,700	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032	43,735,808	0.29	USD1,025,000	VMware 2.2% 15/8/2031	805,448	0.01
USD112,171,700	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052†	90,718,862	0.60	USD1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,195,477	0.01
USD22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042	19,231,631	0.13	USD1,033,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	786,981	0.00
USD902,869,600	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2027	880,967,961	5.84	USD3,341,000	Walt Disney 2.2% 13/1/2028	3,059,493	0.02
USD78,920,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	77,323,103	0.51	USD1,033,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	753,236	0.01
USD55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042†	53,603,018	0.35	USD587,000	Walt Disney 6.55% 15/3/2033	679,913	0.00
USD1,033,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	770,472	0.01	USD1,025,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	816,187	0.01
USD319,000	UnitedHealth 3.1% 15/3/2026	312,416	0.00	USD3,121,000	Waste Management 3.15% 15/11/2027	2,984,043	0.02
USD2,762,000	UnitedHealth 6.875% 15/2/2038	3,394,345	0.02	USD3,735,000	Wells Fargo 2.164% 11/2/2026	3,516,424	0.02
USD1,190,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,179,552	0.01	USD4,725,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	4,470,981	0.03
USD355,843	Upstart Pass-Through Trust Series 2020-ST5 2% 20/7/2027	335,579	0.00	USD9,060,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	9,025,189	0.06
USD1,711,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	1,567,085	0.01	USD5,264,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	5,223,681	0.03
USD194,000	US Bancorp 3.1% 27/4/2026	187,160	0.00	USD2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 3.872% 15/5/2048	1,932,781	0.01
USD3,274,000	US Bancorp 3.9% 26/4/2028	3,227,886	0.02	USD796,545	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 3.903% 15/7/2050	712,499	0.00
USD7,939,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	7,999,415	0.05	USD1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	1,227,364	0.01
USD2,999,000	US Bancorp 4.967% 22/7/2033	2,971,773	0.02	USD3,225,000	Welltower 2.7% 15/2/2027	2,998,587	0.02
USD2,381,000	USB Capital IX 3.532% 15/10/2170	1,801,531	0.01	USD3,681,000	Welltower 4.5% 15/1/2024	3,695,307	0.02
USD1,025,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	823,818	0.01	USD1,635,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	1,575,551	0.01
USD3,215,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	3,038,167	0.02	USD6,196,000	Workday 3.5% 1/4/2027	5,936,794	0.04
USD614,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	428,014	0.00	USD2,360,000	Workday 3.7% 1/4/2029	2,231,468	0.01
				USD1,732,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	1,704,324	0.01
				USD1,156,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	1,163,012	0.01
				USD124,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	124,504	0.00
				USD2,056,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	1,965,850	0.01
				USD5,147,000	Xerox 5% 15/8/2025	4,781,743	0.03
				USD3,285,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	2,867,524	0.02
						5,869,536,884	38.87
				Total Bonds		6,824,648,948	45.20

†All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
COMMERCIAL PAPER			
USD8,545,000	United States General Motors Financial 0% 13/2/2023	8,389,812	0.06
USD8,545,000	General Motors Financial 0% 14/2/2023	8,388,643	0.05
USD8,555,000	General Motors Financial 0% 15/2/2023	8,397,248	0.06
		25,175,703	0.17
Total Commercial Paper		25,175,703	0.17
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
		14,663,690,181	97.12
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
9,488,465	Australia Quintis Pty**	520,235	0.00
609	Cayman Islands Marco Polo Investment**	-	0.00
2,463	India Think & Learn Pvt**	9,398,612	0.06
3,482	Think & Learn Pvt**	13,287,035	0.09
		22,685,647	0.15
413,408	United Kingdom 10X Future Technologies**	6,766,656	0.05
107,909	Lookout**	971,181	0.01
1,919,121	Lookout Series F**	17,272,089	0.12
24,103	Neon Payments**	12,296,387	0.08
652,238	NMC Health**	-	0.00
		37,306,313	0.26
63,622	United States Aiven**	7,455,862	0.05
21,376	Breeze Aviation**	7,674,412	0.05
190,437	ByteDance**	30,536,521	0.20
26,463	Caresyntax**	1,771,962	0.01
488,757	Databricks**	30,918,768	0.21
136,950	Databricks**	8,663,457	0.06
1,209,710	Deep Instinct**	6,266,298	0.04
24,969	Epic Games**	23,221,170	0.15
941,683	eXo Imaging**	4,256,407	0.03
420,195	Fanatics**	28,127,853	0.19
157,436	Farmer's Business Network**	8,507,841	0.06
23,814	Farmer's Business Network**	1,286,909	0.01

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
25,662	FLYR (Wts 31/12/2049)**	371,329	0.01
235,953	GM Cruise**	4,978,608	0.03
6,145,462	Included Health**	10,262,922	0.07
3,924,026	JumpCloud**	19,266,968	0.13
258,097	JumpCloud**	1,267,256	0.01
592,242	Lessen**	5,448,627	0.03
760,471	Loadsmart**	12,502,143	0.08
95,378	Loadsmart**	1,568,014	0.01
231,287	Mountain Digital**	3,351,349	0.02
561,098	Mythic**	3,125,316	0.02
4,980	NCB Warrant**	-	0.00
750,669	Noodle**	4,346,373	0.03
129,448	Psiquantum**	3,313,869	0.02
261,161	Relativity Space**	4,823,644	0.03
3,662	Salt Pay**	4,810,513	0.03
134,315	SambaNova Systems**	10,205,254	0.07
46,362	SambaNova Systems**	3,522,585	0.02
167,805	Snorkel AI**	1,656,235	0.01
46,853	Snorkel AI**	462,439	0.00
1,121,246	Ursa Major Technologies**	6,133,216	0.04
1,197,196	Verge Alalytics**	5,890,204	0.04
337,227	Zero Mass Water**	12,278,435	0.08
24,317	Zero Mass Water**	996,024	0.01
		279,268,783	1.85
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		339,780,978	2.26
BONDS			
USD19,413,818	Australia Quintis Australia Pty 7.5% 1/10/2026**	19,413,818	0.13
USD17,943,829	Quintis Australia Pty 0% 1/10/2028**	17,943,829	0.12
		37,357,647	0.25
CNY103,700,000	Cayman Islands Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,***	-	0.00
USD19,051,000	India REI Agro 5.5% 13/11/2014**,***	2	0.00
USD2,090,000	United States Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD4,766,000	FLYR 10% 20/1/2027**	4,426,661	0.03
USD9,079,000	FLYR 8% 20/7/2023**	9,401,304	0.06
		13,827,965	0.09
Total Bonds		51,185,614	0.34
Total Other Transferable Securities		390,966,592	2.60
Total Portfolio		15,054,656,773	99.72
Other Net Assets		42,154,945	0.28
Total Net Assets (USD)		15,096,811,718	100.00

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

***This security is in default, see Note 2(b).

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	70,573,919	USD	48,620,187	Deutsche Bank	15/9/2022	(241,825)
AUD	47,016,830	USD	32,491,460	JP Morgan	20/10/2022	(245,714)
AUD	245,202,255	USD	172,276,407	Barclays	18/11/2022	(4,039,174)
BRL	281,353,778	USD	55,831,917	Goldman Sachs	15/9/2022	(1,659,839)
CAD	40,017,464	USD	30,945,533	Deutsche Bank	15/9/2022	(476,952)
CAD	108,607,331	USD	84,026,880	Deutsche Bank	20/10/2022	(1,351,815)
CHF	219,303,867	USD	232,586,412	JP Morgan	18/11/2022	(7,224,101)
CNH	176,229,876	USD	26,008,769	UBS	15/9/2022	(461,278)
DKK	81,144,917	USD	11,722,517	Morgan Stanley	15/9/2022	(797,829)
DKK	4,100,891	USD	592,741	BNP Paribas	15/9/2022	(40,630)
EUR	531,533,525	USD	557,133,243	HSBC Bank	15/9/2022	(24,896,266)
EUR	14,296,505	USD	15,044,713	BNP Paribas	21/9/2022	(723,396)
EUR	36,212,898	USD	37,397,422	JP Morgan	21/9/2022	(1,121,675)
EUR	70,915,603	USD	72,573,482	Deutsche Bank	18/11/2022	(1,251,526)
EUR	23,354,265	USD	23,393,944	Bank of America	21/9/2022	853
GBP	27,260,276	EUR	31,279,971	Citigroup	15/9/2022	331,750
GBP	41,577,301	USD	50,276,278	JP Morgan	18/11/2022	(1,939,470)
IDR	250,461,694,266	USD	16,539,767	HSBC Bank	19/10/2022	298,025
JPY	3,220,026,057	USD	24,184,810	State Street	15/9/2022	(961,930)
JPY	92,380,298,781	USD	688,665,157	Morgan Stanley	15/9/2022	(22,416,946)
JPY	9,986,133,119	USD	75,738,303	JP Morgan	21/9/2022	(3,682,804)
JPY	13,764,936,287	EUR	97,665,741	JP Morgan	20/10/2022	1,542,379
JPY	26,475,058,037	USD	198,273,694	JP Morgan	18/11/2022	(6,204,375)
KRW	78,081,218,487	USD	58,949,464	UBS	23/11/2022	(685,702)
MXN	703,957,826	USD	33,935,897	HSBC Bank	15/9/2022	894,388
MXN	37,646,712	USD	1,813,304	Morgan Stanley	20/10/2022	36,433
MXN	767,640,906	USD	36,968,484	Deutsche Bank	20/10/2022	748,848
NOK	673,042,078	CHF	65,615,533	UBS	18/11/2022	246,520
NZD	14,141,546	USD	8,791,192	Deutsche Bank	15/9/2022	(127,739)
PLN	35,211,957	USD	8,095,177	Barclays	15/9/2022	(658,338)
SEK	230,969,802	USD	22,708,885	Citigroup	15/9/2022	(1,048,980)
USD	36,814,880	BRL	182,292,562	HSBC Bank	2/9/2022	1,598,651
USD	69,653,098	INR	5,489,360,695	Citigroup	15/9/2022	690,776
USD	37,678,902	EUR	35,842,378	State Street	15/9/2022	1,789,089
USD	2,255,068	EUR	2,145,649	Deutsche Bank	15/9/2022	106,580
USD	62,403,159	SEK	634,518,749	UBS	15/9/2022	2,899,207
USD	23,631,366	EUR	22,423,451	Barclays	21/9/2022	1,168,998
USD	16,319,224	EUR	15,359,880	BNP Paribas	21/9/2022	932,686
USD	98,499,547	JPY	13,237,561,952	Barclays	15/9/2022	3,030,036
USD	114,899,481	EUR	112,140,518	Bank of America	21/9/2022	2,564,338
USD	14,288,924	EUR	14,272,938	Morgan Stanley	21/9/2022	(8,785)
USD	46,760,057	CNH	316,970,167	JP Morgan	21/9/2022	807,354
USD	181,221,260	AUD	262,728,302	JP Morgan	20/10/2022	1,033,225
USD	35,924,831	NOK	355,768,865	Deutsche Bank	20/10/2022	168,872
USD	68,929,384	HKD	539,903,185	Deutsche Bank	20/10/2022	73,143
USD	101,905,081	CNH	686,830,057	Deutsche Bank	20/10/2022	2,291,590
USD	22,916,722	EUR	22,410,066	JP Morgan	21/9/2022	467,763
USD	68,767,837	HKD	538,370,968	JP Morgan	18/11/2022	74,759
USD	34,155,395	BRL	176,829,312	Goldman Sachs	2/12/2022	748,632
ZAR	1,352,270	USD	83,191	Morgan Stanley	15/9/2022	(4,023)
ZAR	128,798,802	USD	7,921,286	HSBC Bank	15/9/2022	(380,852)
Net unrealised depreciation						(58,107,069)
AUD Hedged Share Class						
AUD	297,224,309	USD	207,481,530	BNY Mellon	15/9/2022	(3,733,721)
USD	11,704,187	AUD	16,950,001	BNY Mellon	15/9/2022	84,959
Net unrealised depreciation						(3,648,762)
CHF Hedged Share Class						
CHF	30,478,947	USD	31,929,048	BNY Mellon	15/9/2022	(773,596)
USD	1,660,122	CHF	1,595,314	BNY Mellon	15/9/2022	29,410
Net unrealised depreciation						(744,186)

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	174,392,431	USD	25,802,182	BNY Mellon	15/9/2022	(520,997)
USD	1,993,675	CNY	13,665,289	BNY Mellon	15/9/2022	12,659
Net unrealised depreciation						(508,338)
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,969,908,422	USD	2,012,882,209	BNY Mellon	15/9/2022	(40,330,757)
USD	109,468,504	EUR	108,874,193	BNY Mellon	15/9/2022	449,822
Net unrealised depreciation						(39,880,935)
GBP Hedged Share Class						
GBP	119,831,361	USD	145,166,238	BNY Mellon	15/9/2022	(6,023,202)
USD	8,240,026	GBP	6,962,708	BNY Mellon	15/9/2022	155,276
Net unrealised depreciation						(5,867,926)
HKD Hedged Share Class						
HKD	207,134,142	USD	26,414,125	BNY Mellon	15/9/2022	(15,155)
USD	1,921,652	HKD	15,072,826	BNY Mellon	15/9/2022	638
Net unrealised depreciation						(14,517)
JPY Hedged Share Class						
JPY	4,238,172,867	USD	31,519,214	BNY Mellon	15/9/2022	(952,429)
USD	1,764,997	JPY	242,006,336	BNY Mellon	15/9/2022	19,622
Net unrealised depreciation						(932,807)
PLN Hedged Share Class						
PLN	46,740,325	USD	10,094,230	BNY Mellon	15/9/2022	(223,066)
USD	611,677	PLN	2,909,258	BNY Mellon	15/9/2022	(2,770)
Net unrealised depreciation						(225,836)
SGD Hedged Share Class						
SGD	93,983,575	USD	68,198,281	BNY Mellon	15/9/2022	(934,613)
USD	3,576,876	SGD	4,979,975	BNY Mellon	15/9/2022	12,727
Net unrealised depreciation						(921,886)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 6,603,989,075)						(110,852,262)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
18	EUR	Euro BOBL	September 2022	2,218,916	20,709
1,063	EUR	Euro Bund	September 2022	157,625,752	(7,217,704)
(163)	EUR	Euro BUXL	September 2022	27,095,751	1,087,679
(1,027)	EUR	Euro Schatz	September 2022	111,641,906	(653,936)
264	EUR	Euro-BTP	September 2022	31,698,933	(278,820)
(34)	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2022	3,432,945	15,309
(145)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	156,203,652	(369,979)
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2022	15,534,983	(142,291)
39	EUR	Dax Index	September 2022	12,619,986	(357,491)
(1,461)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	51,902,465	(1,128,869)
60	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	5,087,657	94,812
71	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2022	7,722,801	(19,533)
366	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	18,104,190	(259,860)
(1,173)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	292,211,895	(21,042,443)
130	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2022	12,058,150	905,755
436	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	87,216,350	(3,303,542)
482	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	60,468,406	(407,660)
854	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	128,660,437	1,545,664
(198)	GBP	Long Gilt	December 2022	24,890,272	402,490
4,933	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	1,027,875,329	(867,548)
(623)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	69,089,726	210,021
Total				2,303,360,502	(31,767,237)

[次へ](#)

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(2,813,508)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.34.V2; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	(370,189)	4,710
CDS	EUR(34,550,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.35.V1; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2026	(4,846,937)	(316,857)
CDS	USD70,511,631	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2026	1,007,333	(430,091)
CDS	USD5,283,878	Fund receives default protection on Bombardier; and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2023	(317,004)	(77,783)
CDS	USD305,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	5,518	42,388
CDS	USD985,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(6,360)	7,694
CDS	USD550,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(14,946)	(40,407)
CDS	USD1,155,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(56,219)	(84,855)
CDS	USD(33,871,714)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1; and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2024	(482,968)	155,105
CDS	USD310,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2024	5,576	43,082
CDS	USD(258,090,985)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.37.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(19,857,938)	650,467
CDS	USD(442,638,788)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(7,771,656)	(4,537,140)
CDS	EUR1,776,414	Fund receives default protection on ITRAXX.X0.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	28,951	53,995
CDS	USD1,260,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	27,805	(92,569)
CDS	USD710,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	9,329	(52,162)
CDS	USD560,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(9,500)	(41,142)
CDS	EUR(36,694,838)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.36.V1; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(5,129,269)	(605,737)
IFS	EUR11,180,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	16/8/2032	49,805	49,805
IRS	USD16,664,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.65%	Goldman Sachs	2/5/2032	381,163	369,108
IRS	USD83,000,000	Fund receives Fixed 2.605%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	24/5/2032	(2,160,676)	(2,160,676)
IRS	USD19,438,173	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.585%	Goldman Sachs	26/5/2032	538,995	538,995
IRS	USD13,573,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.613%	Goldman Sachs	2/5/2042	499,228	531,788
IRS	USD242,161,200	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.43%	Goldman Sachs	2/5/2052	11,945,933	11,404,641
IRS	BRL198,073,301	Fund receives Fixed 9.385%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,473,820)	(2,473,820)
IRS	BRL216,083,102	Fund receives Fixed 9.42%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,658,222)	(2,658,222)
IRS	BRL215,286,626	Fund receives Fixed 9.54%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,488,321)	(2,488,321)
TRS	USD10,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(296,879)	(298,794)
TRS	USD8,115,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(185,664)	(187,388)
TRS	USD14,976,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	258,937	254,587
TRS	USD15,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(148,505)	(156,984)
TRS	USD19,094,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(890,489)	(920,179)
TRS	USD(613)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	20,670	20,670
TRS	USD(555)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 12bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	494	494

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD(15,080)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 13bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	13,421	13,421
TRS	USD(13,737)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	12,226	12,226
TRS	USD(6,869)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	231,623	231,623
TRS	USD16,062,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(567,242)	(570,074)
TRS	USD8,404,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(200,300)	(202,085)
TRS	USD8,641,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(116,996)	(119,000)
TRS	USD37,839,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	1,024,954	1,024,243
TRS	USD8,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	229,902	228,569
TRS	USD10,455,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	103,405	100,503
TRS	USD9,265,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(313,017)	(319,254)
TRS	USD18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(620,048)	(642,870)
TRS	USD30,954,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(167,570)	(160,255)
TRS	USD52,614,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(164,449)	(170,709)
TRS	USD10,000,100	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	23,087	20,922
TRS	USD3,202,206	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(20,471)	(21,783)
TRS	USD9,489,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(407,453)	(420,960)
TRS	USD(16,580)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 25bps; and pays Pitney Bowes + 0 bps	Citibank	27/12/2022	15,419	15,419
TRS	USD12,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	83,836	81,000
TRS	USD18,018,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	259,379	255,849
TRS	USD40,326,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(347,836)	(358,869)
TRS	USD10,455,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(49,830)	(52,691)
TRS	USD13,367,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(130,610)	(134,492)
TRS	USD18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(771,778)	(797,770)
TRS	USD18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(633,121)	(656,513)
TRS	USD18,961,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(483,648)	(507,989)
TRS	USD9,489,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(212,182)	(231,762)
TRS	USD18,978,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(227,559)	(266,719)
TRS	USD6,254,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(87,794)	(101,875)
TRS	USD30,000	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	16/9/2022	(160,301)	(160,301)
TRS	USD7,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	186,473	185,908
TRS	USD13,514,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(760)	(3,517)
TRS	USD13,367,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(109,119)	(113,058)
TRS	USD14,339,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(444,515)	(468,248)

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD83,557	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	15/11/2022	(2,127,422)	(2,127,422)
TRS	USD82,443	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	16/11/2022	(1,824,750)	(1,824,750)
TRS	USD148,572,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	4,637,342	4,600,352
TRS	USD7,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	271,762	271,034
TRS	USD18,125,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(185,485)	(193,302)
TRS	USD7,621,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(157,630)	(161,387)
TRS	USD7,621,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(141,485)	(145,242)
TRS	USD32,426,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(983,255)	(1,005,084)
TRS	USD9,489,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(419,206)	(432,712)
TRS	USD6,254,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(78,536)	(92,618)
Total (USD underlying exposure - USD 2,219,961,372)					(40,447,364)	(8,917,840)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
94,878,937	Call	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	29/9/2022	(101,742)	3,399
94,878,937	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.005	29/9/2022	305,674	1,318,213
89,744,178	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.79	26/9/2022	780,634	1,508,998
73,285,792	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	27/10/2022	569,482	1,260,933
60,052,401	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.965	14/9/2022	(318,946)	126,367
143,408,720	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	15/9/2022	746,118	2,134,458
110,295,965	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 130	8/9/2022	(1,389,987)	293
3,095	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	2/9/2022	(875,047)	1,159,078
2,105	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	(288,590)	321,013
1,710	Put	Apple	Exchange Traded	USD 140	16/9/2022	(714,228)	50,445
1,540	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 75	16/9/2022	(732,623)	10,010
941	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 145	16/9/2022	186,992	851,605
179	Call	Domino's Pizza	Exchange Traded	USD 400	16/9/2022	(241,762)	39,380
557	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	16/9/2022	(197,306)	96,361
1,007	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 100	16/9/2022	100,889	662,103
1,173	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	16/9/2022	(36,540)	1,173
3,342	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 45	16/9/2022	(644,101)	31,749
1,799	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 38	16/9/2022	(316,474)	365,197
452	Call	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 220	16/9/2022	(260,908)	24,860
4,448	Put	Intel	Exchange Traded	USD 32.5	16/9/2022	261,413	529,312
215	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 490	16/9/2022	(376,837)	29,563
893	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	16/9/2022	(640,039)	36,167
633	Call	Mosaic	Exchange Traded	USD 70	16/9/2022	(371,363)	8,229
196	Put	Sherwin-Williams	Exchange Traded	USD 240	16/9/2022	(81,581)	158,760
7,130	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(3,463,842)	160,425
241	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 405	16/9/2022	205,667	270,643
216	Call	United Rentals	Exchange Traded	USD 350	16/9/2022	(156,325)	5,400
453	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(144,158)	10,872
1,414	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	16/9/2022	(57,362)	6,363
41	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116.5	23/9/2022	8,581	29,148
27	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	918,797	1,767,825

Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
158	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	7,635,929	12,433,810
1,326	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	1,265,284	2,195,856
7,328	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	30/9/2022	9,246,546	14,531,424
2,020	Put	Apple	Exchange Traded	USD 155	21/10/2022	(255,993)	984,750
667	Put	Carnival	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(15,764)	5,670
190	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	21/10/2022	(198,499)	113,525
2,343	Put	EQT	Exchange Traded	USD 30	21/10/2022	(795,985)	76,148
543	Put	KB Home	Exchange Traded	USD 25	21/10/2022	3,881	39,368
650	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	21/10/2022	(209,715)	198,250
208	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(11,314)	1,560
132	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 6	21/10/2022	(2,593)	2,838
2,956	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	21/10/2022	(1,432,859)	642,930
93	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 316.67	21/10/2022	(62,992)	90,908
579	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	21/10/2022	(439,505)	518,205
380	Call	Visa	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	(64,881)	84,930
631	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 130	21/10/2022	(171,461)	53,951
541	Put	Xerox Holdings	Exchange Traded	USD 15	21/10/2022	7,645	27,050
484	Put	BHP	Exchange Traded	GBP 21.83	18/11/2022	10,233	776,965
881	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(340,905)	149,770
654	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	18/11/2022	(11,268)	703,050
326	Call	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 300	18/11/2022	(491,839)	130,400
166	Put	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 45.62	18/11/2022	127,711	457,684
1,803	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 170	18/11/2022	(200,546)	292,086
450	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 395	18/11/2022	195,197	679,500
234	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	18/11/2022	(175,437)	342,225
574	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	(41,681)	8,036
778	Put	Ally Financial	Exchange Traded	USD 20	16/12/2022	(32,131)	13,615
3,531	Call	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 9	16/12/2022	(280,827)	40,624
662	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8	16/12/2022	(27,288)	4,965
452	Call	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 230	16/12/2022	(220,228)	223,740
140	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 640	16/12/2022	139,668	754,575
554	Call	SAP	Exchange Traded	USD 100	16/12/2022	(300,279)	73,405
1,533	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 170	16/12/2022	(194,276)	374,819
2,790	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	16/12/2022	(3,154,734)	1,795,365
794	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(426,560)	55,580
143	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 480	20/1/2023	(396,543)	114,758
202	Call	Align Technology	Exchange Traded	USD 290	20/1/2023	(473,017)	382,790
1,320	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(579,709)	574,200
47	Call	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 600	20/1/2023	(751,423)	108,570
1,087	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 70	20/1/2023	(599,186)	158,702
883	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	(251,201)	240,618
279	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 340	20/1/2023	(229,784)	360,608
278	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 320	20/1/2023	24,817	570,595
1,842	Put	EQT	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	(616,571)	419,055
725	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	(293,429)	179,438
883	Call	Glencore	Exchange Traded	GBP 5.8	20/1/2023	(369,664)	126,696
134	Call	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	88,504	377,880
148	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(8,070)	588,300
928	Call	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 85	20/1/2023	(217,860)	111,360
323	Put	Pioneer Natural Resources	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(323,720)	419,900
485	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(585,203)	118,340
485	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	(487,916)	184,300
166	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 550	20/1/2023	(676,820)	252,320
2,042	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	20/1/2023	(1,130,715)	1,912,333
634	Put	Valero Energy	Exchange Traded	USD 90	20/1/2023	(410,660)	267,865
619	Call	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 57.5	20/1/2023	(136,941)	287,835
1,781	Call	Nasdaq-100 Index	Goldman Sachs	USD 707.725	16/9/2022	(386,086)	2,324
53,489	Call	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 200	16/9/2022	(587,124)	242
190,622	Call	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 290	16/9/2022	(3,061,612)	41,715
Total (USD underlying exposure - USD 1,072,513,848)						(10,712,913)	59,656,663

Global Allocation Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(189,900,405)	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 0.975	29/9/2022	93,049	(761,356)
(89,744,178)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.99	26/9/2022	1,269	(197,155)
(73,285,792)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(31,588)	(216,268)
(73,285,792)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(92,415)	(216,268)
(60,052,401)	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.94	14/9/2022	81,793	(11,464)
(143,408,720)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7	15/9/2022	250,303	(155,257)
(110,295,965)	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 125	8/9/2022	510,229	-
(12,496)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 700	16/9/2022	1,832,442	(141,926)
(3,095)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	2/9/2022	811,709	(26,308)
(749)	Put	Albemarle	Exchange Traded	USD 180	16/9/2022	601,757	(26,215)
(1,033)	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	110,423	(12,913)
(1,331)	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 150	16/9/2022	207,991	(21,962)
(1,599)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 175	16/9/2022	125,543	(35,978)
(1,710)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	253,537	(9,405)
(2,265)	Call	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 90	16/9/2022	(3,599,619)	(4,235,550)
(941)	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	164,102	(73,398)
(1,007)	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 90	16/9/2022	93,937	(150,043)
(3,342)	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 52.5	16/9/2022	223,147	(6,684)
(3,342)	Put	General Motors	Exchange Traded	USD 32	16/9/2022	562,366	(25,065)
(169)	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 730	16/9/2022	103,280	(17,837)
(893)	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 310	16/9/2022	90,880	(8,037)
(399)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 215	16/9/2022	176,462	(1,397)
(122)	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 520	16/9/2022	63,819	(10,675)
(121)	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 560	16/9/2022	99,553	(5,445)
(424)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	16/9/2022	(53,504)	(148,824)
(216)	Put	United Rentals	Exchange Traded	USD 270	16/9/2022	57,332	(68,580)
(453)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	(32,947)	(79,502)
(158)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	(2,789,860)	(4,528,280)
(27)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	(317,081)	(613,980)
(7,328)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	30/9/2022	(3,436,087)	(5,389,744)
(1,326)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	30/9/2022	(458,819)	(783,003)
(1,331)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 105	21/10/2022	(116,109)	(419,265)
(1,330)	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	21/10/2022	298,593	(73,150)
(1,149)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 120	21/10/2022	(82,999)	(430,875)
(2,020)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 135	21/10/2022	145,978	(227,250)
(917)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 150	21/10/2022	(99,710)	(318,657)
(181)	Call	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 580	21/10/2022	98,690	(81,903)
(257)	Put	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 490	21/10/2022	(89,242)	(276,275)
(467)	Call	CrowdStrike Holdings	Exchange Traded	USD 230	21/10/2022	82,357	(184,465)
(190)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	21/10/2022	107,018	(40,755)
(2,343)	Call	EQT	Exchange Traded	USD 42	21/10/2022	(1,317,313)	(1,745,535)
(451)	Put	Home Depot	Exchange Traded	USD 280	21/10/2022	(162,242)	(352,907)
(113)	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 750	21/10/2022	78,187	(47,537)
(1,203)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	(242,989)	(703,755)
(145)	Call	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD 640	21/10/2022	36,245	(100,775)
(384)	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	104,482	(5,760)
(5,912)	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 440	21/10/2022	1,801,751	(555,728)
(93)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 233.33	21/10/2022	11,239	(74,865)
(1,812)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	21/10/2022	(139,833)	(1,725,930)
(289)	Call	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 600	21/10/2022	96,637	(47,107)
(288)	Put	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 480	21/10/2022	(43,734)	(212,400)
(380)	Put	Visa	Exchange Traded	USD 185	21/10/2022	(33,273)	(118,750)
(631)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	21/10/2022	(110,257)	(253,977)
(1,229)	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 120	18/11/2022	135,529	(57,149)
(810)	Put	Alcoa	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(113,217)	(285,525)
(810)	Call	Alcoa	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	113,257	(133,245)
(241)	Call	BHP	Exchange Traded	GBP 26	18/11/2022	24,186	(102,016)
(484)	Put	BHP	Exchange Traded	GBP 19.6	18/11/2022	(10,100)	(353,022)
(2,305)	Call	Boston Scientific	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	50,468	(155,587)
(881)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	18/11/2022	42,828	(189,415)
(761)	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 115	18/11/2022	171,426	(43,758)

Global Allocation Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(654)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	18/11/2022	41,700	(244,596)
(326)	Put	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 220	18/11/2022	(409,209)	(704,160)
(83)	Call	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 56	18/11/2022	24,595	(68,401)
(166)	Put	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 41.65	18/11/2022	(67,002)	(237,392)
(1,803)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 185	18/11/2022	55,477	(63,105)
(450)	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	18/11/2022	79,994	(56,700)
(450)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	18/11/2022	(56,131)	(199,575)
(234)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	18/11/2022	(58,443)	(332,865)
(3,531)	Put	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 7.2	16/12/2022	(185,918)	(365,616)
(887)	Call	Dexcom	Exchange Traded	USD 110	16/12/2022	82,510	(155,225)
(452)	Put	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 160	16/12/2022	28,368	(169,500)
(140)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 520	16/12/2022	189,704	(142,161)
(554)	Put	SAP	Exchange Traded	USD 80	16/12/2022	10,581	(180,050)
(1,533)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 185	16/12/2022	59,432	(105,777)
(3,348)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/12/2022	2,049,816	(858,762)
(281)	Call	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 600	16/12/2022	131,857	(162,980)
(794)	Put	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 105	20/1/2023	(134,775)	(553,815)
(834)	Call	Abbvie	Exchange Traded	USD 165	20/1/2023	217,893	(72,141)
(143)	Put	Adobe	Exchange Traded	USD 400	20/1/2023	(157,938)	(654,582)
(202)	Put	Align Technology	Exchange Traded	USD 230	20/1/2023	39,865	(479,750)
(1,800)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 80	20/1/2023	184,043	(229,500)
(1,320)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	146,187	(613,800)
(1,800)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 80	20/1/2023	591,082	(169,200)
(47)	Put	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 2,000	20/1/2023	(443,121)	(1,071,600)
(883)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	111,063	(262,692)
(279)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 280	20/1/2023	76,380	(364,792)
(278)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	20/1/2023	215,793	(225,875)
(1,842)	Call	EQT	Exchange Traded	USD 50	20/1/2023	(409,363)	(1,142,040)
(725)	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	144,466	(85,913)
(1,450)	Call	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 95	20/1/2023	(681,120)	(1,250,625)
(883)	Put	Glencore	Exchange Traded	GBP 4.5	20/1/2023	(73,343)	(405,945)
(134)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 390	20/1/2023	198,144	(81,070)
(148)	Put	Intuit	Exchange Traded	USD 370	20/1/2023	197,608	(266,400)
(1,297)	Call	Merck & Co	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	109,294	(117,379)
(738)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	313,837	(226,935)
(928)	Put	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	50,746	(183,280)
(970)	Put	salesforce.com	Exchange Traded	USD 160	20/1/2023	(300,577)	(1,418,625)
(166)	Put	ServiceNow	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(114,926)	(822,530)
(1,268)	Call	Valero Energy	Exchange Traded	USD 120	20/1/2023	(661,698)	(1,477,220)
(634)	Put	Valero Energy	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	204,946	(120,143)
(619)	Put	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	75,760	(171,772)
(53,489)	Put	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 160	16/9/2022	(119,670)	(515,243)
(53,489)	Call	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 225	16/9/2022	203,741	(39)
(190,622)	Call	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 320	16/9/2022	1,205,913	(6,443)
(190,622)	Put	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 230	16/9/2022	1,129,344	(729,506)
Total (USD underlying exposure - USD 620,876,366)						837,761	(45,061,577)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD6,530,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(17,242)	40,940
USD48,408,122	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.26% Fixed semi-annually from 30/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	(352,571)	98,172
Total (USD underlying exposure -USD 6,170,791)				(369,813)	139,112

Global Allocation Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(94,111,385)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024; and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023	Bank of America	18/4/2023	6,909	(1,416,526)
EUR(36,870,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(592,460)	(914,337)
USD(91,578,845)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.88% Fixed semi-annually from 2/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023	Citibank	31/10/2022	(1,201,907)	(1,870,433)
USD(92,146,546)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024	Citibank	5/5/2023	562,317	(985,745)
USD(87,175,590)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024	Citibank	23/6/2023	294,053	(1,194,881)
EUR(173,854,406)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed annually from 9/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 9/3/2023	Goldman Sachs	7/9/2022	(326,055)	(771,206)
USD(6,530,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	11,111	(11,193)
USD(6,750,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(878)	(11,570)
USD(90,225,527)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023	Goldman Sachs	26/10/2022	(597,863)	(1,166,284)
USD(92,209,963)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/11/2022	(1,007,634)	(1,741,165)
USD(147,685,207)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023	Goldman Sachs	10/11/2022	(2,006,569)	(3,055,353)
USD(86,084,902)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	(17,032)	(997,459)
USD(287,809,126)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	Goldman Sachs	23/3/2023	(2,743,336)	(5,155,177)
USD(93,288,523)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed semi-annually from 28/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/3/2024	Goldman Sachs	24/3/2023	(858,504)	(1,651,457)
USD(174,668,990)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.57% Fixed semi-annually from 15/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2024	Goldman Sachs	11/5/2023	948,163	(2,407,229)
USD(29,438,681)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	JP Morgan	21/9/2022	120,775	(15,038)
USD(192,084,683)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.91% Fixed semi-annually from 6/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 6/10/2023	Morgan Stanley	4/10/2022	(981,582)	(2,460,634)

Global Allocation Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(179,336,523)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2023; and pays 2.47% Fixed semi-annually from 30/4/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	338,140	(24,845)
USD(186,190,113)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.35% Fixed semi-annually from 12/6/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 12/12/2023	Morgan Stanley	8/12/2022	244,101	(1,752,788)
USD(96,024,613)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024	Morgan Stanley	6/4/2023	(385,294)	(1,487,176)
Total (USD underlying exposure - USD 865,706,667)				(8,193,545)	(29,090,496)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
Australia			
(29,517)	OZ Minerals	JP Morgan	7,761
(1,719,089)	AMP	JP Morgan	1,106
(696,789)	Pilbara Minerals	JP Morgan	(319,021)
(57,601)	IDP Education	JP Morgan	(39,729)
(154,255)	Allkem	JP Morgan	(196,454)
(546,337)			
Brazil			
Localiza Rent a			
(129,573)	Car	JP Morgan	55,624
(3,450,982)	Magazine Luiza	JP Morgan	(765,980)
(710,356)			
Canada			
Shaw			
(37,591)	Communications	JP Morgan	30,749
30,749			
China			
China Southern			
(834,000)	Airlines	JP Morgan	3,075
Geely Automobile			
(511,000)	Holdings	JP Morgan	122,123
Longfor Group			
(267,500)	Holdings	Citibank	(11,672)
Sunny Optical			
(36,300)	Technology	Citibank	20,507
Country Garden			
(2,454,932)	Holdings	JP Morgan	62,365
(2,962,600)	Xiaomi	JP Morgan	55,211
Xinyi Solar			
(352,000)	Holdings	Citibank	31,552
China Longyuan			
(241,000)	Power	Citibank	38,821
Microport			
(418,600)	Scientific	Citibank	106,960
Shandong Gold			
(778,500)	Mining	JP Morgan	27,632
(1,007,666)	China Vanke	Citibank	(77,200)
Fuyao Glass			
(82,800)	Industry	JP Morgan	2,013
(27,500)	Li Ning	JP Morgan	(9,778)
Zhuzhou CRRC			
(239,800)	Times Electric	JP Morgan	(29,634)
(40,946)	Prosus	JP Morgan	(33,098)
Kuaishou			
(104,400)	Technology	Citibank	76,788
Bilibili			
(88,760)	Bilibili	Citibank	(127,251)
258,414			
Finland			
(18,002)	Sampo	Citibank	(10,265)
(20,687)	Orion	JP Morgan	31,283
21,018			
France			
(23,709)	Pernod Ricard	JP Morgan	290,426
(47,265)	Alstom	JP Morgan	180,539
470,965			
Germany			
(19,228)	Beiersdorf	Citibank	37,675
(28,208)	Vonovia	JP Morgan	118,689
Siemens			
(36,924)	Healthineers	Citibank	(43,697)
(40,432)	Delivery Hero	JP Morgan	358,890
471,557			
Hong Kong			
(363,500)	CK Asset Holdings	JP Morgan	45,695
China Overseas			
(580,500)	Land & Investment	Citibank	(95,758)
Techtronic			
(478,000)	Industries	JP Morgan	(365,307)
(415,370)			
Italy			
(83,451)	Leonardo	Citibank	34,844
(4,554,156)	Telecom Italia	JP Morgan	81,620
(63,713)	Nexi	Citibank	16,525
132,989			
Japan			
(50,000)	Hitachi Metals	JP Morgan	(10,287)
(38,300)	Olympus	JP Morgan	24,190
Tokyo Electric			
(136,000)	Power	JP Morgan	(38,409)
(28,000)	Open House	Citibank	43,405
(49,400)	Money Forward	Citibank	40,193
59,092			
Macau			
Galaxy			
(88,000)	Entertainment	JP Morgan	29,025
29,025			
Netherlands			
(378,122)	Aegon	JP Morgan	7,629

Global Allocation Fund continued

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(110,973)	Just Eat Takeaway.com	Citibank	241,757
			249,386
(65,089)	Poland CD Projekt	JP Morgan	123,594
(160,698)	InPost	JP Morgan	156,648
			280,242
(6,884)	Singapore Sea	JP Morgan	135,277
			135,277
(6,076)	South Africa Capitec Bank Holdings	JP Morgan	17,497
			17,497
(25,043)	South Korea Posco Chemical Celltrion	JP Morgan	(394,524)
(25,073)	Healthcare	Citibank	37,756
(3,694)	NCSoft	Citibank	(17,761)
(14,900)	Iljin Materials	JP Morgan	35,612
(5,863)	HYBE	Citibank	10,025
			(328,892)
(23,830)	Spain Ferrovial	Citibank	34,543
			34,543
(274,055)	Sweden Fastighets AB Balder	Citibank	29,474
(17,854)	Sagax	Citibank	7,811
(22,557)	Sweco	Citibank	3,318
(149,800)	Swedish Match	JP Morgan	69,592
(89,453)	Electrolux	Citibank	34,806
			145,001
(8,866)	Switzerland Adecco	Citibank	288
			288
(245,684)	United Kingdom BT	Citibank	24,386
(101,293)	Diageo	JP Morgan	268,934
(114,673)	Ocado	JP Morgan	256,640
(630,861)	Rolls-Royce Holdings	Citibank	30,542
(116,213)	Informa	JP Morgan	92,837
			673,339
(23,329)	United States Paccar	JP Morgan	96,895
(31,343)	JM Smucker	JP Morgan	(258,893)
	iShares S&P Consumer Discretionary		
1,241,004	Sector UCITS ETF	JP Morgan	(822,165)

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(27,243)	International Business Machines Take-Two Interactive	JP Morgan	88,540
(6,451)	Software	Citibank	(3,660)
(8,999)	Quanta Services Cognizant Technology Solutions	Citibank	(9,089)
(16,993)	Dollar Tree	JP Morgan	72,730
(16,831)	DISH Network	JP Morgan	494,158
(160,708)	PerkinElmer	JP Morgan	320,146
(16,164)	Fiserv	JP Morgan	254,199
(10,866)	Franklin Resources	JP Morgan	28,252
(59,503)	Teledyne Technologies	JP Morgan	98,775
(5,310)	Lennar	Citibank	77,062
(13,446)	Martin Marietta Materials	Citibank	45,179
(1,604)	Illumina	Citibank	19,473
(4,721)	PPG Industries	Citibank	(37,532)
(16,570)	Pultegroup	Citibank	(11,102)
(69,259)	Ross Stores	Citibank	4,156
(37,603)	Westinghouse Air Brake Technologies	JP Morgan	(34,263)
(5,172)	Carmax	Citibank	11,689
(13,659)	Las Vegas Sands Broadridge Financial	Citibank	4,781
(74,785)	Solutions	Citibank	(86,751)
(10,866)	EPAM Systems	JP Morgan	(63,349)
(685)	Norwegian Cruise Line Holdings	Citibank	(8,255)
(164,019)	Snap	Citibank	(154,178)
(95,194)	Lamb Weston Holdings	JP Morgan	12,375
(17,234)	STERIS	Citibank	16,200
(20,701)	Paramount Global	JP Morgan	233,119
(104,097)	Coinbase Global	Citibank	48,931
(4,912)	Viatis	Citibank	11,494
(105,106)	Caesars Entertainment	Citibank	64,115
(11,101)	Marvell Technology	Citibank	8,215
(23,329)	Etsy	JP Morgan	184,086
(6,372)	DXC Technology	Citibank	(24,502)
(86,460)		JP Morgan	140,065
			820,896
Total (USD underlying exposure - USD 161,695,016)			1,829,323

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA	United States Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	156,782,615	1.04
Total TBA (USD underlying exposure - USD 156,782,615)			
		156,782,615	1.04

Global Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD1,466,000	Cayman Islands Alibaba 4.4% 6/12/2057*	1,181,545	0.15
BONDS				USD3,150,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	2,449,125	0.31
EUR600,000	Australia APA Infrastructure 2% 15/7/2030	512,549	0.06	USD3,200,000	Meituan 3.05% 28/10/2030*	2,329,848	0.29
GBP545,000	APA Infrastructure 2.5% 15/3/2036	446,053	0.05	USD1,400,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	192,500	0.02
GBP665,000	APA Infrastructure 3.5% 22/3/2030	691,468	0.09	USD2,700,000	Shimao 5.2% 16/1/2027	378,000	0.05
USD645,000	Commonwealth Bank of Australia 3.784% 14/3/2032	558,260	0.07	USD1,375,000	Tencent 3.925% 19/1/2038	1,141,274	0.14
USD3,400,000	Macquarie 1.935% 14/4/2028	2,927,000	0.36			7,672,292	0.96
USD900,000	Macquarie 4.098% 21/6/2028	859,297	0.11	EUR1,200,000	Denmark Danske Bank 1% 15/5/2031	1,041,989	0.13
USD2,100,000	Westpac Banking 5.405% 10/8/2033	2,046,881	0.26	EUR1,600,000	Danske Bank 1.5% 2/9/2030	1,445,022	0.18
		8,041,508	1.00			2,487,011	0.31
EUR4,000,000	Austria BAWAG 2.375% 26/3/2029	3,856,021	0.48	EUR1,417,000	Finland Fortum 2.125% 27/2/2029	1,195,041	0.15
EUR4,600,000	Belgium Argenta Spaarbank 1.375% 8/2/2029	3,891,321	0.48	USD1,000,000	France AXA 6.379% 14/6/2171*	1,124,005	0.14
EUR2,500,000	Belfius Bank 1.25% 6/4/2034	1,995,234	0.25	EUR4,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.875% 16/6/2032	3,871,788	0.48
EUR1,300,000	FLUVIUS System Operator 0.625% 24/11/2031*	1,016,609	0.13	EUR2,200,000	BNP Paribas 0.25% 13/4/2027	1,947,960	0.24
EUR1,800,000	KBC 0.5% 3/12/2029	1,637,054	0.20	EUR2,700,000	BNP Paribas 1.125% 15/1/2032	2,304,552	0.29
EUR1,500,000	KBC 1.625% 18/9/2029	1,412,735	0.18	EUR1,000,000	BNP Paribas 2.5% 31/3/2032	906,120	0.11
		9,952,953	1.24	USD2,700,000	BNP Paribas 3.132% 20/1/2033	2,216,974	0.28
USD200,000	British Virgin Islands GTL Trade Finance 7.25% 16/4/2044*	220,246	0.03	USD4,200,000	BNP Paribas 7.75% 16/2/2171	4,194,750	0.52
USD240,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	214,941	0.03	USD2,900,000	BPCE 1.652% 6/10/2026	2,580,646	0.32
USD1,000,000	Vigorous Champion International 4.25% 28/5/2029	887,017	0.11	USD1,900,000	BPCE 4.625% 12/9/2028	1,815,683	0.23
		1,322,204	0.17	USD3,000,000	BPCE 5.15% 21/7/2024	2,987,100	0.37
USD770,000	Canada Alimentation Couche- Tard 3.625% 13/5/2051	563,245	0.07	USD3,000,000	BPCE 5.7% 22/10/2023	3,020,506	0.38
CAD1,300,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada/The 4.35% 18/12/2045	865,779	0.11	USD2,100,000	BPCE 5.748% 19/7/2033	2,089,995	0.26
USD805,000	Canadian National Railway 4.4% 5/8/2052	784,238	0.10	EUR1,000,000	Electricite de France 2.625% 1/6/2171	741,304	0.09
USD291,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	260,022	0.03	EUR1,300,000	Engie 1.375% 21/6/2039	877,378	0.11
USD3,310,000	TELUS 3.4% 13/5/2032	2,959,521	0.37	EUR900,000	La Poste 3.125% 29/1/2171	837,631	0.10
CAD890,000	TELUS 4.4% 29/1/2046	584,686	0.07	USD497,000	Orange 9% 1/3/2031	636,990	0.08
CAD50,000	TransCanada Pipelines 4.18% 3/7/2048	30,967	0.00	EUR2,700,000	Societe Generale 1% 24/11/2030	2,377,902	0.30
CAD3,000,000	TransCanada Pipelines 4.33% 16/9/2047	1,910,266	0.24	USD2,000,000	Societe Generale 2.889% 9/6/2032	1,576,252	0.20
		7,958,724	0.99	USD3,400,000	Societe Generale 6.221% 15/6/2033	3,253,387	0.40
				EUR1,405,000	Solvay Finance 5.869% 3/6/2171	1,413,758	0.18
				EUR1,600,000	Terega 0.625% 27/2/2028	1,277,806	0.16

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR600,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2171	567,674	0.07	USD2,800,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity 3.5% 2/5/2052	2,334,500	0.29
		42,620,161	5.31			6,492,530	0.81
USD2,200,000	Germany Allianz 3.2% 30/4/2171*	1,680,763	0.21	EUR1,900,000	Italy Autostrade per l'Italia 1.625% 12/6/2023	1,892,142	0.23
EUR1,100,000	Bayer 0.75% 6/1/2027	994,256	0.12	EUR2,651,000	Enel 1.375% 8/9/2170	2,100,446	0.26
EUR1,500,000	Bayer 2.375% 12/11/2079	1,356,668	0.17	EUR4,020,000	Hera 2.5% 25/5/2029	3,758,590	0.47
EUR300,000	Bayer 3.125% 12/11/2079	251,667	0.03	EUR650,000	UniCredit 1.625% 18/1/2032	493,214	0.06
EUR711,000	Bayer 3.75% 1/7/2074	688,007	0.09	USD2,000,000	UniCredit 1.982% 3/6/2027	1,700,006	0.21
EUR1,400,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	1,378,964	0.17	EUR3,900,000	UniCredit 2% 23/9/2029	3,551,700	0.45
EUR627,000	Deutsche Bahn Finance 0.625% 8/12/2050	353,150	0.05			13,496,098	1.68
EUR2,200,000	Deutsche Bank 0.75% 17/2/2027	1,917,938	0.24	EUR470,000	Japan Nissan Motor 1.94% 15/9/2023	466,662	0.06
EUR4,000,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	3,525,118	0.44	EUR2,725,000	Nissan Motor 3.201% 17/9/2028	2,423,596	0.30
EUR3,400,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2028	3,178,890	0.40	USD2,325,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027	2,157,654	0.27
USD3,715,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	3,724,644	0.46	EUR128,000	Takeda Pharmaceutical 2% 9/7/2040	99,087	0.01
EUR700,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	630,825	0.08			5,146,999	0.64
EUR200,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	160,798	0.02	GBP5,105,000	Jersey Glencore Finance Europe 3.125% 26/3/2026	5,449,831	0.68
EUR2,200,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081	1,534,286	0.19	USD1,975,000	Luxembourg EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	1,735,037	0.22
EUR3,685,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 2.125% 9/7/2027	3,468,397	0.43	EUR1,500,000	GELF Bond Issuer I 1.125% 18/7/2029	1,209,918	0.15
EUR2,098,000	LANXESS 4.5% 6/12/2076	2,069,834	0.26	EUR2,675,000	P3 0.875% 26/1/2026	2,318,338	0.29
EUR900,000	LEG Immobilien 1.5% 17/1/2034	656,747	0.08	EUR1,350,000	SELP Finance 0.875% 27/5/2029	1,063,826	0.13
EUR5,150,000	RWE 2.75% 24/5/2030	4,884,175	0.61	EUR1,170,000	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	1,130,836	0.14
EUR1,600,000	Volkswagen Bank 1.25% 10/6/2024	1,564,530	0.19	EUR760,000	SES 0.875% 4/11/2027	649,835	0.08
EUR2,000,000	Volkswagen Financial Services 3% 6/4/2025	1,997,660	0.25	EUR338,000	SES 2% 2/7/2028	296,858	0.04
EUR1,660,000	Volkswagen Leasing 0.625% 19/7/2029	1,332,981	0.16	EUR3,568,000	SES 2.875% 27/8/2171	2,938,979	0.36
EUR1,300,000	Vonovia 1% 16/6/2033	916,401	0.11	EUR2,880,000	SES 3.5% 14/1/2029	2,700,285	0.34
EUR800,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	611,660	0.08	EUR900,000	Traton Finance Luxembourg 0% 14/6/2024	855,990	0.11
EUR1,200,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	1,092,957	0.14	EUR2,000,000	Traton Finance Luxembourg 1.25% 24/3/2033	1,455,677	0.18
		39,971,316	4.98			16,355,579	2.04
EUR2,000,000	Ireland Aquarius & Investments for Zurich Insurance 4.25% 2/10/2043	2,032,986	0.25	EUR500,000	Mexico Fomento Economico Mexicano 1% 28/5/2033	363,281	0.04
EUR1,100,000	Cloverie for Swiss Reinsurance 6.625% 1/9/2042	1,106,130	0.14	EUR1,000,000	Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	717,671	0.09
EUR1,038,000	GE Capital European Funding Unlimited 3.65% 23/8/2032	1,018,914	0.13			1,080,952	0.13
				USD1,000,000	Netherlands ABN AMRO Bank 4.4% 27/3/2028	989,080	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR2,272,000	BP Capital Markets 1.467% 21/9/2041	1,531,158	0.19	EUR979,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	942,921	0.12
EUR2,600,000	Brenntag Finance 0.5% 6/10/2029	2,031,839	0.25	EUR2,310,000	Upjohn Finance 1.023% 23/6/2024*	2,220,322	0.28
EUR1,100,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	1,006,431	0.13	EUR7,860,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	6,067,625	0.76
EUR1,600,000	de Volksbank 2.375% 4/5/2027	1,526,962	0.19	USD3,294,000	Viterra Finance 4.9% 21/4/2027	3,172,415	0.40
EUR1,422,000	Enel Finance International 0.5% 17/6/2030	1,118,605	0.14	GBP1,100,000	Volkswagen Financial Services 1.375% 14/9/2028	1,016,721	0.13
GBP2,230,000	Enel Finance International 2.875% 11/4/2029	2,262,831	0.28	GBP1,200,000	Volkswagen Financial Services 1.625% 10/2/2024	1,325,459	0.17
GBP2,000,000	Enel Finance International 5.625% 14/8/2024	2,355,533	0.30	EUR4,000,000	Volkswagen International Finance 2.7% 14/12/2170*	3,956,704	0.49
EUR400,000	Iberdrola International 2.25% 28/4/2171	322,833	0.04	EUR3,900,000	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/9/2025	3,587,933	0.45
EUR1,810,000	IMCD 2.125% 31/3/2027*	1,638,792	0.20	EUR3,700,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	3,141,119	0.39
EUR1,600,000	ING Groep 0.375% 29/9/2028	1,351,249	0.17	EUR2,500,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/7/2171	1,990,232	0.25
EUR1,400,000	ING Groep 4.125% 24/8/2033*	1,355,336	0.17			79,758,326	9.95
USD6,680,000	ING Groep 4.7% 22/3/2028*	6,605,905	0.83	EUR1,600,000	Norway Aker BP 1.125% 12/5/2029	1,337,568	0.17
EUR2,480,000	JDE Peet's 0.625% 9/2/2028	2,086,703	0.26	EUR1,400,000	Portugal EDP - Energias de Portugal 1.7% 20/7/2080	1,260,543	0.16
EUR1,400,000	JDE Peet's 1.125% 16/6/2033	1,003,623	0.12	GBP2,300,000	Spain Banco Santander 1.5% 14/4/2026	2,319,238	0.29
USD475,000	JDE Peet's 1.375% 15/1/2027	408,725	0.05	USD1,800,000	Banco Santander 4.175% 24/3/2028	1,696,831	0.21
EUR1,000,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025	961,044	0.12	EUR2,400,000	Cellnex Finance 2% 15/9/2032	1,748,661	0.22
EUR900,000	NN 4.625% 8/4/2044	907,757	0.11	EUR1,900,000	Cellnex Finance 2.25% 12/4/2026	1,776,648	0.22
EUR1,000,000	NN 5.25% 1/3/2043	990,321	0.12	EUR453,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	332,446	0.04
USD755,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.15% 1/5/2027	703,558	0.09	USD2,500,000	Telefonica Emisiones 4.103% 8/3/2027	2,433,834	0.31
USD1,100,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	748,970	0.09			10,307,658	1.29
USD666,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	635,378	0.08	GBP1,350,000	Sweden Svenska Handelsbanken 4.625% 23/8/2032	1,501,508	0.19
EUR3,300,000	Redexis Gas Finance 1.875% 28/5/2025*	3,156,391	0.39	EUR900,000	Switzerland Credit Suisse 2.125% 13/10/2026	826,074	0.10
USD1,210,000	Shell International Finance 6.375% 15/12/2038	1,415,786	0.17	USD2,050,000	Credit Suisse 6.537% 12/8/2033	1,976,842	0.25
EUR500,000	Syngenta Finance 1.25% 10/9/2027	432,515	0.05	USD1,200,000	UBS 4.988% 5/8/2033	1,166,120	0.14
EUR2,100,000	Syngenta Finance 3.375% 16/4/2026	2,043,432	0.26	USD4,600,000	UBS 5.125% 15/5/2024	4,616,859	0.58
EUR1,700,000	Telefonica Europe 2.625% 7/6/2171	1,668,796	0.21			8,585,895	1.07
EUR6,100,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	5,877,137	0.73	USD1,310,000	United Kingdom Anglo American Capital 2.25% 17/3/2028	1,116,546	0.14
EUR2,600,000	TenneT 2.374% 22/10/2170	2,454,807	0.31				
EUR3,120,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	2,745,378	0.34				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,820,000	Anglo American Capital 3.875% 16/3/2029	2,561,491	0.32	USD1,759,000	Santander UK 5% 7/11/2023	1,760,750	0.22
USD600,000	Antofagasta 5.625% 13/5/2032	606,750	0.07	EUR820,000	SSE 2.875% 1/8/2029	799,365	0.10
USD1,100,000	Antofagasta 5.625% 13/5/2032	1,112,375	0.14	EUR3,900,000	Standard Chartered 2.5% 9/9/2030	3,675,968	0.46
USD1,450,000	Aon Global 4.45% 24/5/2043	1,274,359	0.16	USD900,000	Standard Chartered 5.7% 26/3/2044	846,279	0.10
USD905,000	BAE Systems 3% 15/9/2050	648,155	0.08	EUR770,000	Tesco Corporate Treasury Services 0.375% 27/7/2029*	601,202	0.08
EUR1,000,000	Barclays 1.125% 22/3/2031	860,064	0.11	EUR4,200,000	Vodafone 3.1% 3/1/2079	4,080,588	0.51
EUR1,200,000	Barclays 2.885% 31/1/2027	1,156,566	0.14	USD100,000	Vodafone 5.25% 30/5/2048	94,241	0.01
USD8,300,000	Barclays 8% 15/12/2170	8,087,072	1.01			66,181,126	8.25
EUR1,309,000	BAT International Finance 2.25% 16/1/2030	1,088,864	0.14	USD590,000	United States 7-Eleven 1.8% 10/2/2031	465,054	0.06
EUR2,100,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	1,813,186	0.23	USD1,300,000	AbbVie 4.45% 14/5/2046	1,191,973	0.15
GBP930,000	British Telecommunications 5.75% 7/12/2028	1,114,123	0.14	USD1,285,000	AbbVie 4.7% 14/5/2045	1,207,189	0.15
GBP1,200,000	BUPA Finance 5% 8/12/2026	1,341,868	0.17	USD630,000	AEP Transmission 3.65% 1/4/2050	526,326	0.07
EUR1,200,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	1,084,121	0.14	USD400,000	Aetna 4.125% 15/11/2042	343,414	0.04
EUR894,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	839,153	0.10	USD380,000	Alexandria Real Estate Equities 3% 18/5/2051	262,538	0.03
GBP1,234,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	1,266,635	0.16	USD1,100,000	Ally Financial 8% 1/11/2031	1,231,589	0.15
USD1,720,000	HSBC 4.762% 29/3/2033	1,538,546	0.19	USD1,499,000	Altria 5.8% 14/2/2039	1,415,935	0.18
EUR6,900,000	Imperial Brands Finance 1.125% 14/8/2023	6,846,783	0.85	USD1,700,000	Amazon.com 2.1% 12/5/2031	1,468,980	0.18
GBP500,000	Imperial Brands Finance 4.875% 7/6/2032	506,943	0.06	USD290,000	Amazon.com 3.1% 12/5/2051	229,843	0.03
EUR1,000,000	Investec Bank 1.25% 11/8/2026	933,137	0.12	USD1,460,000	Amazon.com 3.95% 13/4/2052	1,353,086	0.17
USD6,200,000	Lloyds Banking 4.716% 11/8/2026	6,137,542	0.76	USD1,360,000	Amcor Flexibles North America 2.63% 19/6/2030	1,136,422	0.14
USD468,000	Nationwide Building Society 2.972% 16/2/2028	424,119	0.05	USD975,000	Amcor Flexibles North America 2.69% 25/5/2031	806,473	0.10
USD740,000	Nationwide Building Society 4.302% 8/3/2029	699,105	0.09	USD900,000	American International 4.75% 1/4/2048	859,897	0.11
EUR4,125,000	NatWest 1.043% 14/9/2032	3,370,381	0.42	USD562,000	American International 4.8% 10/7/2045	528,062	0.07
USD5,200,000	NatWest 3.754% 1/11/2029	4,935,771	0.62	EUR1,130,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	981,828	0.12
USD950,000	NatWest 4.892% 18/5/2029	917,138	0.11	EUR3,181,000	American Tower 0.5% 15/1/2028	2,695,241	0.34
EUR910,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	840,077	0.10	EUR2,000,000	American Tower 0.875% 21/5/2029	1,652,102	0.21
USD200,000	Rio Tinto Finance USA 4.125% 21/8/2042	185,056	0.02	USD675,000	American Tower 4.05% 15/3/2032	623,910	0.08
USD1,155,000	Santander UK 2.469% 11/1/2028	1,016,807	0.13	USD500,000	American Water Capital 3.45% 1/5/2050	399,989	0.05
				USD1,440,000	Amgen 3.375% 21/2/2050	1,116,199	0.14
				USD255,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	225,389	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD4,029,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.55% 23/1/2049	4,246,629	0.53	USD800,000	Capital One Financial 5.247% 26/7/2030	790,679	0.10
USD980,000	Apple 3.95% 8/8/2052	919,188	0.11	USD2,100,000	Capital One Financial 5.268% 10/5/2033	2,075,227	0.26
USD950,000	Apple 4.1% 8/8/2062	888,416	0.11	USD665,000	Celanese US 6.379% 15/7/2032	667,850	0.08
USD210,000	Arthur J Gallagher 3.5% 20/5/2051	162,023	0.02	USD1,193,000	Charles Schwab 2.9% 3/3/2032	1,057,063	0.13
EUR200,000	AT&T 2.45% 15/3/2035	172,388	0.02	USD1,270,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	1,048,950	0.13
USD3,000,000	AT&T 2.55% 1/12/2033	2,420,719	0.30	USD933,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	864,367	0.11
EUR1,000,000	AT&T 3.15% 4/9/2036	917,357	0.11	USD1,350,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.375% 1/5/2047	1,159,144	0.14
USD2,050,000	AT&T 4.5% 15/5/2035	1,937,554	0.24	USD4,062,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	4,058,993	0.51
USD190,000	AT&T 4.5% 9/3/2048	167,983	0.02	USD1,181,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	1,143,705	0.14
USD2,759,000	AT&T 4.85% 1/3/2039	2,625,975	0.33	USD1,155,000	Cheniere Corpus Christi 5.875% 31/3/2025	1,179,592	0.15
USD1,800,000	Atmos Energy 2.85% 15/2/2052	1,300,436	0.16	USD1,255,000	Cheniere Corpus Christi 7% 30/6/2024	1,290,758	0.16
USD1,700,000	Avery Dennison 2.25% 15/2/2032	1,347,272	0.17	EUR900,000	Chubb INA 1.4% 15/6/2031	765,834	0.10
USD228,000	Aviation Capital 3.5% 1/11/2027	195,879	0.02	USD700,000	Cigna 4.9% 15/12/2048	674,478	0.08
USD1,000,000	Baltimore Gas and Electric 3.5% 15/8/2046	829,882	0.10	USD6,960,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	6,676,835	0.83
USD2,000,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	1,675,014	0.21	USD500,000	Citigroup 6.675% 13/9/2043	571,921	0.07
USD6,400,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	5,964,708	0.74	USD2,874,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	2,050,010	0.26
USD2,300,000	Bank of America 3.846% 8/3/2037	1,998,563	0.25	USD2,000,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	1,382,587	0.17
USD4,726,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	4,546,366	0.57	USD747,000	CommonSpirit Health 2.782% 1/10/2030	633,119	0.08
USD4,000,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	3,861,634	0.48	USD250,000	CommonSpirit Health 3.91% 1/10/2050	198,850	0.03
USD5,090,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	5,076,642	0.63	USD480,000	Consumers Energy 3.1% 15/8/2050	376,594	0.05
USD300,000	Bayer US Finance II 4.7% 15/7/2064	248,473	0.03	USD430,000	Consumers Energy 4.2% 1/9/2052	404,371	0.05
USD680,000	Becton Dickinson 4.298% 22/8/2032	664,975	0.08	USD300,000	Corebridge Financial 4.4% 5/4/2052	253,280	0.03
USD2,750,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	2,366,690	0.30				
USD400,000	Boeing 3.55% 1/3/2038	303,521	0.04				
USD5,220,000	Boeing 4.875% 1/5/2025	5,242,026	0.65				
USD1,300,000	Boeing 5.93% 1/5/2060	1,241,202	0.15				
USD1,300,000	Boston Properties 2.45% 1/10/2033	990,448	0.12				
USD1,080,000	Bristol-Myers Squibb 4.25% 26/10/2049	1,013,545	0.13				
USD1,530,000	Broadcom 4% 15/4/2029	1,426,269	0.18				
USD7,079,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	6,383,354	0.80				
USD800,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	684,042	0.08				
USD725,000	Cameron LNG 3.701% 15/1/2039	618,557	0.08				
EUR2,000,000	Capital One Financial 1.65% 12/6/2029	1,658,294	0.21				
USD2,550,000	Capital One Financial 3.273% 1/3/2030	2,257,675	0.28				
USD1,075,000	Capital One Financial 4.927% 10/5/2028	1,066,710	0.13				

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD280,000	Coterra Energy 4.375% 15/3/2029	271,226	0.03	USD200,000	Enterprise Products Operating 4.9% 15/5/2046	188,834	0.02
USD2,000,000	Cox Communications 2.6% 15/6/2031	1,673,930	0.21	USD1,170,000	Equinix 2.15% 15/7/2030	961,348	0.12
USD330,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	306,799	0.04	EUR1,074,000	FedEx 0.45% 4/5/2029	899,578	0.11
USD1,800,000	Crown Castle 4.15% 1/7/2050	1,516,065	0.19	USD840,000	Florida Gas Transmission 2.55% 1/7/2030	715,458	0.09
USD100,000	CSX 3.8% 1/11/2046	85,861	0.01	USD1,180,000	Florida Power & Light 5.95% 1/2/2038	1,324,612	0.17
USD100,000	CSX 3.8% 15/4/2050	85,196	0.01	USD2,100,000	Fresenius Medical Care US Finance III 2.375% 16/2/2031	1,641,293	0.20
USD1,970,000	CSX 4.5% 15/11/2052	1,871,789	0.23	USD4,500,000	Fresenius Medical Care US Finance III 3.75% 15/6/2029	4,059,430	0.51
USD300,000	CVS Health 4.78% 25/3/2038	288,713	0.04	USD320,000	GATX 3.1% 1/6/2051	211,448	0.03
USD1,795,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	1,747,995	0.22	USD500,000	General Electric 4.35% 1/5/2050	444,644	0.06
USD1,250,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	1,214,810	0.15	USD1,600,000	General Electric 6.75% 15/3/2032	1,820,320	0.23
USD1,111,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	1,011,393	0.13	USD976,000	General Motors 6.6% 1/4/2036	998,080	0.12
USD1,310,000	Diamondback Energy 3.125% 24/3/2031	1,141,708	0.14	EUR1,500,000	General Motors Financial 2.2% 1/4/2024*	1,490,387	0.19
USD325,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	270,182	0.03	GBP995,000	General Motors Financial 2.35% 3/9/2025	1,062,307	0.13
USD1,615,000	Dominion Energy 2.25% 15/8/2031	1,346,244	0.17	USD1,540,000	General Motors Financial 2.4% 10/4/2028	1,309,630	0.16
EUR800,000	Dow Chemical 1.875% 15/3/2040	555,316	0.07	USD5,800,000	Glencore Funding 1.625% 1/9/2025	5,297,986	0.66
USD2,565,000	Duke Energy 3.25% 15/1/2082	2,054,026	0.26	USD3,085,000	Global Payments 2.9% 15/11/2031	2,531,034	0.32
USD685,000	Duke Energy Carolinas 3.55% 15/3/2052	571,133	0.07	USD190,000	Global Payments 3.2% 15/8/2029	167,060	0.02
USD980,000	Duke Energy Carolinas 3.75% 1/6/2045	834,155	0.10	USD430,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	422,889	0.05
USD500,000	Duke Energy Carolinas 4% 30/9/2042	445,352	0.06	USD2,965,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	2,584,614	0.32
USD990,000	Duke Energy Florida 4.2% 15/7/2048	918,463	0.11	EUR2,500,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	2,068,016	0.26
USD720,000	Eaton 4.7% 23/8/2052	708,271	0.09	EUR2,400,000	Goldman Sachs 1.25% 7/2/2029	2,053,845	0.26
USD1,065,000	Ecolab 4.8% 24/3/2030	1,104,343	0.14	USD1,105,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	899,404	0.11
USD3,513,000	Elevance Health 2.25% 15/5/2030	3,014,272	0.38	USD2,105,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	1,741,774	0.22
USD1,210,000	Elevance Health 4.1% 15/5/2032	1,171,613	0.15	USD950,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	901,450	0.11
EUR1,143,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	636,262	0.08	GBP1,900,000	Goldman Sachs 3.625% 29/10/2029	2,019,461	0.25
USD510,000	Energy Transfer 5.8% 15/6/2038	483,984	0.06	USD2,900,000	Goldman Sachs 3.691% 5/6/2028	2,755,507	0.34
USD1,210,000	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	1,242,490	0.15	USD1,790,000	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	1,994,357	0.25
USD1,100,000	Energy Transfer 6% 15/6/2048	1,056,578	0.13	USD500,000	Hartford Financial Services 3.6% 19/8/2049	401,460	0.05
USD860,000	Energy Transfer 6.1% 15/2/2042	833,578	0.10	USD610,000	HCA 4.125% 15/6/2029	567,802	0.07
USD1,176,000	Energy Transfer 6.25% 15/4/2049	1,166,770	0.15	USD700,000	HCA 4.375% 15/3/2042	579,081	0.07
USD190,000	Enterprise Products Operating 3.95% 31/1/2060	150,210	0.02				
USD1,210,000	Enterprise Products Operating 4.45% 15/2/2043	1,081,153	0.13				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,500,000	HCA 5.5% 15/6/2047	1,394,343	0.17	USD1,920,000	LYB International Finance III 2.25% 1/10/2030	1,583,117	0.20
USD570,000	Hess 6% 15/1/2040	578,968	0.07	USD1,000,000	Magallanes 5.391% 15/3/2062	815,206	0.10
USD1,060,000	Hess 7.125% 15/3/2033	1,182,018	0.15	USD55,000	Marathon Petroleum 3.8% 1/4/2028	52,078	0.01
USD1,220,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	1,034,125	0.13	USD200,000	Marathon Petroleum 4.75% 15/9/2044	177,733	0.02
USD425,000	Humana 2.15% 3/2/2032	346,208	0.04	EUR1,150,000	Marsh & McLennan 1.349% 21/9/2026	1,080,499	0.14
USD3,620,000	Hyundai Capital America 2% 15/6/2028	3,013,869	0.38	USD1,000,000	Masco 1.5% 15/2/2028	843,403	0.11
USD1,725,000	Intel 3.2% 12/8/2061	1,232,982	0.15	USD2,100,000	Massachusetts Institute of Technology 3.067% 1/4/2052	1,715,492	0.21
USD650,000	Intercontinental Exchange 3% 15/6/2050	482,373	0.06	USD130,000	Merck 2.9% 10/12/2061	91,854	0.01
USD365,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	364,890	0.05	USD770,000	Meta Platforms 3.85% 15/8/2032	728,170	0.09
USD720,000	International Business Machines 4.25% 15/5/2049	646,937	0.08	USD330,000	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	304,420	0.04
USD1,300,000	Invitation Homes Operating Partnership 2.7% 15/1/2034	993,348	0.12	USD255,000	MetLife 5% 15/7/2052	261,681	0.03
USD1,100,000	Invitation Homes Operating Partnership 4.15% 15/4/2032	993,994	0.12	USD500,000	Microsoft 3.95% 8/8/2056	475,570	0.06
USD3,095,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	2,561,249	0.32	USD900,000	Mid-America Apartments 1.7% 15/2/2031	718,737	0.09
USD1,455,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	1,243,353	0.16	USD65,000	Mid-America Apartments 2.875% 15/9/2051	45,680	0.01
USD3,550,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	3,459,336	0.43	USD2,400,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	1,950,887	0.24
USD1,000,000	Kennametal 2.8% 1/3/2031	803,591	0.10	USD4,575,000	Morgan Stanley 2.484% 16/9/2036	3,543,028	0.44
USD680,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	602,529	0.08	USD680,000	Morgan Stanley 5.297% 20/4/2037	655,123	0.08
USD1,800,000	Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	1,401,277	0.18	USD1,395,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	1,113,045	0.14
USD400,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	389,897	0.05	USD2,125,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	1,744,055	0.22
USD1,139,000	Kinder Morgan 5.05% 15/2/2046	1,049,963	0.13	USD1,100,000	Motorola Solutions 5.6% 1/6/2032	1,111,145	0.14
USD1,905,000	Kinder Morgan Energy Partners 5% 1/3/2043	1,744,778	0.22	USD570,000	MPLX 4.5% 15/4/2038	509,288	0.06
USD700,000	Kinder Morgan Energy Partners 6.375% 1/3/2041	715,708	0.09	USD2,497,000	MPLX 4.8% 15/2/2029	2,452,205	0.31
USD970,000	Kinder Morgan Energy Partners 6.5% 1/2/2037	1,035,389	0.13	USD300,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	301,588	0.04
USD1,200,000	Kraft Heinz Foods 7.125% 1/8/2039	1,345,017	0.17	EUR3,240,000	National Grid North America 0.41% 20/1/2026	2,975,018	0.37
USD220,000	Lam Research 3.125% 15/6/2060	163,985	0.02	USD175,000	National Retail Properties 3.5% 15/4/2051	131,656	0.02
USD360,000	Leidos 2.3% 15/2/2031	286,334	0.04	EUR1,700,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	1,641,453	0.20
USD2,470,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	2,126,029	0.26	USD1,140,000	Newmont 2.25% 1/10/2030	941,109	0.12
USD440,000	Lowe's 2.8% 15/9/2041	318,538	0.04	USD100,000	Nissan Motor Acceptance 2.75% 9/3/2028	83,201	0.01
USD195,000	Lowe's 3% 15/10/2050	136,382	0.02	USD420,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	313,708	0.04
USD1,255,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	1,193,965	0.15	USD720,000	Norfolk Southern 4.65% 15/1/2046	698,921	0.09
USD685,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	591,217	0.07	USD780,000	Novartis Capital 4% 20/11/2045	729,014	0.09
				USD2,870,000	NRG Energy 4.45% 15/6/2029	2,605,985	0.32

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD750,000	Nucor 3.95% 1/5/2028	732,272	0.09	USD860,000	Sempra Energy 6% 15/10/2039	922,288	0.12
USD1,335,000	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	1,076,894	0.13	EUR3,474,000	Southern 1.875% 15/9/2081	2,560,398	0.32
USD155,000	Omnicom 2.6% 1/8/2031	130,528	0.02	USD1,082,000	Southern California Edison 3.65% 1/2/2050	843,990	0.11
USD1,440,000	ONE Gas 4.25% 1/9/2032	1,400,811	0.17	USD1,500,000	Spectra Energy Partners 4.5% 15/3/2045	1,326,954	0.17
USD600,000	ONEOK 6% 15/6/2035	595,836	0.07	USD1,065,000	Tampa Electric 2.4% 15/3/2031	919,680	0.11
USD785,000	Oracle 2.8% 1/4/2027	720,704	0.09	USD2,545,000	Targa Resources 4.2% 1/2/2033	2,307,137	0.29
USD4,385,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	3,652,271	0.46	USD1,276,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	1,191,900	0.15
USD390,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	334,740	0.04	USD1,000,000	Travelers 4.3% 25/8/2045	917,811	0.11
USD2,520,000	Oracle 3.65% 25/3/2041	1,862,694	0.23	USD2,700,000	Truist Financial 4.916% 28/7/2033	2,611,370	0.33
USD2,902,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	2,193,348	0.27	USD1,100,000	Union Pacific 2.891% 6/4/2036	923,527	0.11
USD1,810,000	Oracle 4.5% 8/7/2044	1,462,252	0.18	USD950,000	Union Pacific 3.25% 5/2/2050	757,541	0.09
USD400,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	362,203	0.05	USD500,000	Union Pacific 3.6% 15/9/2037	448,914	0.06
USD2,035,000	Parker-Hannifin 4.5% 15/9/2029	2,014,450	0.25	USD2,861,051	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	2,868,447	0.36
USD3,250,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.2% 15/11/2025	2,885,293	0.36	USD656,700	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	618,940	0.08
USD845,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	752,208	0.09	USD550,000	UnitedHealth 3.875% 15/8/2059	475,729	0.06
USD3,500,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	3,429,418	0.43	USD519,118	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/5/2027	467,523	0.06
USD270,000	Pernod Ricard International Finance 2.75% 1/10/2050	187,460	0.02	USD270,000	Valero Energy 4% 1/6/2052	220,481	0.03
EUR900,000	Philip Morris International 1.45% 1/8/2039	547,076	0.07	EUR1,000,000	Verizon Communications 1.125% 19/9/2035	757,055	0.09
EUR2,600,000	Philip Morris International 1.875% 6/11/2037*	1,696,481	0.21	USD1,000,000	Verizon Communications 1.75% 20/1/2031	802,534	0.10
EUR500,000	Philip Morris International 2% 9/5/2036	350,143	0.04	USD1,495,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	1,325,206	0.16
USD545,000	Phillips 66 3.15% 15/12/2029	486,509	0.06	USD1,339,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	1,106,573	0.14
USD600,000	Plains All American Pipeline / PAA Finance 4.5% 15/12/2026	586,098	0.07	USD5,415,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	4,617,299	0.58
USD125,000	Progressive 3.7% 15/3/2052	106,862	0.01	EUR425,000	Verizon Communications 2.875% 15/1/2038	386,102	0.05
USD870,000	Prudential Financial 3.7% 13/3/2051	733,063	0.09	USD2,824,000	Verizon Communications 3.4% 22/3/2041	2,294,883	0.29
USD500,000	Prudential Financial 3.935% 7/12/2049	437,809	0.06	USD1,610,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	1,546,341	0.19
USD600,000	PulteGroup 5.5% 1/3/2026	612,914	0.08				
USD200,000	QUALCOMM 4.8% 20/5/2045	203,522	0.03				
USD505,000	RELX Capital 4.75% 20/5/2032	510,984	0.06				
USD2,000,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	1,732,660	0.22				
USD910,000	Sabine Pass Liquefaction 4.2% 15/3/2028	871,959	0.11				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD500,000	Virginia Electric and Power 4.2% 15/5/2045	451,123	0.06	USD837,000	Wyeth 5.95% 1/4/2037	954,987	0.12
USD3,600,000	VMware 2.2% 15/8/2031	2,828,891	0.35			353,901,974	44.14
USD1,000,000	Walt Disney 4.75% 15/9/2044	997,420	0.12	Total Bonds		695,933,818	86.79
USD600,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	477,768	0.06	COMMERCIAL PAPER			
EUR1,750,000	Wells Fargo 0.625% 25/3/2030	1,394,024	0.17	USD4,400,000	United States E.ON International Finance 0% 14/9/2022	4,395,233	0.55
EUR5,710,000	Wells Fargo 1% 2/2/2027	5,145,821	0.64	USD3,800,000	Enel Finance America 0% 24/10/2022	3,782,642	0.47
USD7,350,000	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	6,476,676	0.81			8,177,875	1.02
GBP1,700,000	Wells Fargo 3.473% 26/4/2028	1,838,363	0.23	Total Commercial Paper		8,177,875	1.02
USD2,430,000	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	2,278,753	0.28	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
USD750,000	Wells Fargo 5.013% 4/4/2051	744,617	0.09			704,111,693	87.81
USD1,320,000	Welltower 2.05% 15/1/2029	1,118,935	0.14	Other Transferable Securities			
USD2,440,000	Williams 4.65% 15/8/2032	2,367,971	0.30	BONDS			
USD1,410,000	Wisconsin Power and Light 3.95% 1/9/2032	1,356,213	0.17	EUR270,000	United States Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014**, ***	1,756	0.00
USD1,160,000	Workday 3.8% 1/4/2032	1,065,354	0.13	Total Bonds		1,756	0.00
USD300,000	WRKCo 3% 15/6/2033	251,268	0.03	Total Other Transferable Securities		1,756	0.00
				Total Portfolio		704,113,449	87.81
				Other Net Assets		97,746,005	12.19
				Total Net Assets (USD)		801,859,454	100.00

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

***This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	30,000,000	USD	30,609,504	Citigroup	2/9/2022	(596,577)
USD	214,117	PLN	1,010,000	UBS	2/9/2022	332
USD	75,003	JPY	10,150,000	BNY Mellon	2/9/2022	1,879
USD	323,879	CHF	310,000	JP Morgan	2/9/2022	7,348
USD	34,999	AUD	50,000	HSBC Bank	2/9/2022	731
USD	12,421,154	CAD	15,910,000	BNP Paribas	2/9/2022	306,281
USD	39,051,453	GBP	32,030,000	JP Morgan	2/9/2022	1,869,428
USD	318,080,160	EUR	310,620,000	BNP Paribas	2/9/2022	7,326,313
USD	1,059,438	GBP	870,000	Morgan Stanley	2/9/2022	49,499
USD	967,687	CAD	1,240,000	Morgan Stanley	2/9/2022	23,473
USD	7,816,954	EUR	7,650,000	Morgan Stanley	2/9/2022	163,657
USD	724,206	EUR	710,000	JP Morgan	2/9/2022	13,900
USD	890,937	EUR	870,000	Goldman Sachs	2/9/2022	20,562
USD	34,575	AUD	50,000	State Street	4/10/2022	290
USD	319,949	CHF	310,000	State Street	4/10/2022	2,580
USD	212,676	PLN	1,010,000	HSBC Bank	4/10/2022	51
USD	13,171,615	CAD	17,150,000	Bank of America	4/10/2022	115,813
USD	73,490	JPY	10,150,000	BNP Paribas	4/10/2022	173
USD	290,036,368	EUR	288,540,000	BNP Paribas	4/10/2022	737,355
USD	38,532,546	GBP	32,900,000	UBS	4/10/2022	316,592
Net unrealised appreciation						10,359,680
AUD Hedged Share Class						
AUD	22,068,068	USD	15,400,013	BNY Mellon	15/9/2022	(272,312)
USD	380,487	AUD	550,802	BNY Mellon	15/9/2022	2,911
Net unrealised depreciation						(269,401)

Global Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,364,935	USD	1,058,036	BNY Mellon	15/9/2022	(18,801)
USD	20,487	CAD	26,558	BNY Mellon	15/9/2022	267
Net unrealised depreciation						(18,534)
CNH Hedged Share Class						
CNY	148,257,122	USD	21,936,239	BNY Mellon	15/9/2022	(443,819)
USD	494,919	CNY	3,379,060	BNY Mellon	15/9/2022	5,067
Net unrealised depreciation						(438,752)
EUR Hedged Share Class						
EUR	407,303,722	USD	416,192,628	BNY Mellon	15/9/2022	(8,342,422)
USD	14,939,260	EUR	14,852,349	BNY Mellon	15/9/2022	67,195
Net unrealised depreciation						(8,275,227)
GBP Hedged Share Class						
GBP	25,171,860	USD	30,496,848	BNY Mellon	15/9/2022	(1,268,364)
USD	3,738,188	GBP	3,097,998	BNY Mellon	15/9/2022	140,929
Net unrealised depreciation						(1,127,435)
HKD Hedged Share Class						
HKD	43,257,131	USD	5,516,214	BNY Mellon	15/9/2022	(3,152)
USD	126,460	HKD	991,801	BNY Mellon	15/9/2022	56
Net unrealised depreciation						(3,096)
NOK Hedged Share Class						
NOK	68,005,390	USD	6,981,177	BNY Mellon	15/9/2022	(150,447)
USD	110,403	NOK	1,076,325	BNY Mellon	15/9/2022	2,293
Net unrealised depreciation						(148,154)
NZD Hedged Share Class						
NZD	4,768,778	USD	2,996,641	BNY Mellon	15/9/2022	(75,175)
USD	57,662	NZD	93,322	BNY Mellon	15/9/2022	491
Net unrealised depreciation						(74,684)
SEK Hedged Share Class						
SEK	387,641	USD	36,279	BNY Mellon	15/9/2022	73
USD	275	SEK	2,926	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised appreciation						74
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,161,535	USD	842,831	BNY Mellon	15/9/2022	(11,524)
USD	284,163	SGD	395,136	BNY Mellon	15/9/2022	1,365
Net unrealised depreciation						(10,159)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,252,830,153)						(5,688)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(463)	EUR	Euro BOBL	September 2022	57,075,443	1,650,378
(126)	EUR	Euro Bund	September 2022	18,683,767	662,055
(12)	EUR	Euro BUXL	September 2022	1,994,779	87,478
82	EUR	Euro Schatz	September 2022	8,913,959	(64,900)
5	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	5,386,333	15,705
7	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	575,947	5,861
20	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2022	1,476,202	4,747
106	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2022	10,067,589	(37,563)
148	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	20,169,625	(97,125)
(106)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	12,413,594	18,219
(359)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	45,037,672	205,237
157	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	23,653,031	168,665
100	GBP	Long Gilt	December 2022	12,570,845	(163,471)
272	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	56,675,875	(72,423)
606	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	67,204,453	(284,647)
Total				341,899,114	2,098,216

Global Corporate Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR2,444,000	Fund receives default protection on Heineken; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	14,393	(57,657)
CDS	EUR2,444,000	Fund receives default protection on Heineken; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	15,666	(57,657)
CDS	EUR2,580,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	49,701	16,709
CDS	EUR2,000,000	Fund receives default protection on UniCredit; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	37,705	231,718
CDS	EUR(6,430,000)	Fund provides default protection on LANXESS; and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(23,168)	(553,349)
CDS	EUR6,430,000	Fund receives default protection on Solvay; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(23,163)	150,003
CDS	EUR626,098	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	9,599	4,055
CDS	EUR312,985	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	4,798	2,027
CDS	EUR650,917	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	6,057	4,216
CDS	EUR2,985,000	Fund receives default protection on Carrefour; and pays Fixed 1%	Citigroup	20/6/2027	(17,658)	28,453
CDS	EUR2,030,000	Fund receives default protection on Akzo Nobel; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	(19,862)	30,946
CDS	EUR1,157,000	Fund receives default protection on Anheuser Busch Inbev; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	1,118	(9,271)
CDS	EUR1,010,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	2,162	6,541
CDS	EUR(1,957,000)	Fund provides default protection on Fortum; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(12,794)	(153,586)
CDS	EUR1,582,000	Fund receives default protection on Carrefour; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(6,449)	15,080
CDS	EUR1,633,000	Fund receives default protection on Carrefour; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(403)	15,566
CDS	USD2,971,127	Fund receives default protection on Conagra Brands; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(2,833)	(5,766)
CDS	EUR10,760,000	Fund receives default protection on Lloyds Banking; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	209,770	28,768
CDS	EUR11,000,000	Fund receives default protection on Standard Chartered Bank; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	70,537	40,323
CDS	EUR(685,000)	Fund provides default protection on Fortum; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(7,005)	(53,759)
CDS	EUR(1,598,000)	Fund provides default protection on Fortum; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(13,091)	(125,411)
CDS	EUR2,570,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	53,853	16,645
CDS	EUR5,312,000	Fund receives default protection on Heineken; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	45,589	(125,316)
CDS	EUR4,000,000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	66,272	403,223
CDS	EUR(4,050,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/3/2023	10,713	7,815
CDS	EUR(5,830,000)	Fund provides default protection on Anglo American; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(458,644)	726,092
CDS	EUR2,030,000	Fund receives default protection on Akzo Nobel; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(33,108)	30,946
CDS	EUR505,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	388	3,271
CDS	EUR505,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	1,085	3,271
IFS	GBP6,480,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.191%	Morgan Stanley	16/10/2031	(988,505)	(988,505)
IRS	CAD13,860,000	Fund receives Fixed 0.942%; and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Morgan Stanley	8/2/2026	(992,011)	(992,011)
IRS	EUR1,916,000	Fund receives Fixed 0.54056%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Morgan Stanley	9/10/2026	(123,087)	(123,087)
IRS	EUR19,000,000	Fund receives Fixed 0.5706%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Morgan Stanley	9/10/2026	(1,198,258)	(1,198,258)
IRS	CHF1,600,000	Fund receives Fixed -0.268%; and pays Floating CHF SARON 1 Day	Morgan Stanley	25/11/2026	(108,412)	(108,412)

Global Corporate Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR19,500,000	Fund receives Fixed 0.4295%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Morgan Stanley	15/2/2027	(1,447,047)	(1,447,047)
IRS	EUR10,050,000	Fund receives Fixed 1.554%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Morgan Stanley	15/2/2031	(585,724)	(593,449)
IRS	EUR10,330,000	Fund receives Fixed 1.68518%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Morgan Stanley	15/2/2031	(505,394)	(505,394)
IRS	CHF810,000	Fund receives Fixed 0.072%; and pays Floating CHF SARON 1 Day	Morgan Stanley	25/11/2031	(113,732)	(113,732)
Total (USD underlying exposure - USD 162,684,153)					(6,080,942)	(5,445,999)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
	USD115,000,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.IG.38.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 1% Fixed	Barclays	19/10/2022	444,798	751,848
	EUR42,800,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	18/1/2023	(263,021)	189,630
Total (USD underlying exposure -USD 108,564,494)					181,777	941,478

Written Swaptions as at 31 August 2022

	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
	USD(115,000,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed; and pays Floating CDX.NA.IG.38.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(194,964)	(316,289)
	EUR(42,800,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	18/1/2023	(25,040)	(260,242)
	EUR(42,800,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 1% Fixed	Barclays	18/1/2023	159,209	(58,242)
Total (USD underlying exposure - USD 77,447,511)					(60,795)	(634,773)

Global Dynamic Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				13,671	Glodon	97,198	0.02
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS				26,700	Gree Electric Appliances of Zhuhai	123,574	0.03
	Australia			100,000	Guangzhou Baiyun International Airport	195,827	0.04
29,255	BHP	803,849	0.18	37,900	Hangzhou Robam Appliances	138,164	0.03
142,703	South32	405,877	0.09	6,900	Hangzhou Tigermed Consulting	68,661	0.01
5,286	Woodside Energy	121,191	0.03	42,029	Hundsun Technologies	204,938	0.05
		1,330,917	0.30	171,000	Industrial & Commercial Bank of China*	87,149	0.02
	Bermuda			30,700	Jiangsu Hengrui Medicine	154,235	0.03
20,668	Bunge	2,037,451	0.45	800	Kweichow Moutai	223,106	0.05
	British Virgin Islands			14,900	Shanghai Jinjiang International Hotels	124,660	0.03
18,543	Capri	900,448	0.20	40,871	Venustech	111,435	0.02
	Canada			31,980	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies	131,694	0.03
172,131	Enbridge*	7,166,981	1.58	10,821	WuXi AppTec	140,616	0.03
3,782	Nutrien	346,043	0.07	9,256	Yifeng Pharmacy Chain	71,644	0.01
		7,513,024	1.65	61,268	Yonyou Network Technology	178,414	0.04
	Cayman Islands					6,436,114	1.41
130,256	Alibaba	1,565,010	0.34		France		
91,417	Diversey	575,013	0.13	13,792	Arkema	1,168,134	0.26
64,000	Haidilao International	151,670	0.03	28,750	BNP Paribas	1,343,491	0.30
24,987	Hedosophia European Growth	247,478	0.05	49,425	Cie de Saint-Gobain	2,006,036	0.44
7,011	Hedosophia European Growth (Wts 13/5/2027)	1,052	0.00	22,446	Danone*	1,177,126	0.26
7,195	Highland Transcend Partners I (Wts 31/12/2027)	691	0.00	10,109	EssilorLuxottica*	1,541,276	0.34
22,800	Hygeia Healthcare	123,897	0.03	579	Hermes International	754,762	0.16
43,250	JD Health International	301,151	0.07	7,853	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	5,167,144	1.14
5,516	JD.com	173,451	0.04			13,157,969	2.90
186,500	Jinxin Fertility	121,900	0.03		Germany		
46,000	Kingsoft	140,662	0.03	17,056	Commerzbank	112,755	0.03
23,143	Li Auto	673,230	0.15	204,901	Deutsche Telekom*	3,875,118	0.85
7,400	Meituan	178,952	0.04	19,657	Infineon Technologies	485,245	0.11
539,000	Microport Cardioflow Medtech	195,036	0.04	53,006	Mercedes-Benz	3,008,856	0.66
42,000	Ming Yuan Cloud	34,837	0.01	43,637	SAP	3,747,851	0.82
28,208	NU*	137,655	0.03	47,396	Siemens	4,866,822	1.07
61,100	Tencent	2,547,195	0.56	102,961	Vantage Towers	2,667,839	0.59
1,710	TPG Pace Beneficial Finance (Wts 9/10/2027)	102	0.00			18,764,486	4.13
17,956	Wuxi Biologics				Guernsey		
	Cayman	159,460	0.04	29,966	Genius Sports	125,558	0.03
		7,328,442	1.62	5,434	Genius Sports (Wts 31/12/2028)	4,294	0.00
	Chile					129,852	0.03
2,809	Sociedad Quimica y Minera de Chile	284,833	0.06		Hong Kong		
	China			232,400	AIA	2,248,907	0.50
30,170	Aier Eye Hospital	128,658	0.03		Israel		
40,388	Amoy Diagnostics	146,707	0.03	15,839	Nice	3,445,775	0.76
5,450	Asymchem Laboratories Tianjin	135,520	0.03		Italy		
31,745	BYD	1,325,118	0.29	1,198,504	Intesa Sanpaolo	2,079,581	0.46
4,300	China Tourism Duty Free	121,852	0.03		Japan		
24,992	Contemporary Amperex Technology	1,749,705	0.38	21,400	FANUC*	3,474,291	0.77
17,830	Foshan Haitian Flavoursing & Food	208,203	0.05	18,954	Hoya	1,945,855	0.43
64,400	Ganfeng Lithium*	569,036	0.13	728	Keyence	277,134	0.06
				8,700	Kose*	829,855	0.18
						6,527,135	1.44

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Dynamic Equity Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
18,783	Jersey Aptiv	1,786,357	0.39	47,912	Archer-Daniels-Midland	4,183,676	0.92
4,756	Aptiv	522,827	0.12	18,704	Astra Space	16,834	0.00
585,169	Glencore	3,215,096	0.71	900	Ball	50,634	0.01
		5,524,280	1.22	118,841	Bank of America	4,076,246	0.90
	Netherlands			19,092	Becton Dickinson and	963,573	0.21
1,298	Adyen*	2,054,580	0.45	166	Booking	317,392	0.07
21,208	Akzo Nobel	1,350,259	0.30	88,514	Boston Scientific	3,613,141	0.80
7,142	ASML	3,535,384	0.78	2,847	Boston Scientific	298,252	0.07
459,399	ING Groep	4,050,888	0.89	15,784	California Resources	772,469	0.17
21,598	LyondellBasell Industries	1,786,155	0.39	7,392	Cano Health (Wts 3/6/2026)	11,088	0.01
		12,777,266	2.81	38,799	CF Industries	3,997,461	0.88
	Norway			80,624	Charles Schwab	5,816,215	1.28
52,681	Norsk Hydro	359,944	0.08	4,861	Charter Communications	2,036,711	0.45
	South Korea			2,084	Chesapeake Energy	203,273	0.05
7,773	Amorepacific	714,799	0.16	286	Chipotle Mexican Grill	464,410	0.10
1,640	LG Chem	774,909	0.17	61,375	Comcast	2,227,299	0.49
6,883	LG Energy Solution	2,380,014	0.52	82,323	ConocoPhillips	8,914,758	1.97
2,305	Samsung SDI	1,030,533	0.23	3,330	Corteva	204,529	0.05
		4,900,255	1.08	6,066	Costco Wholesale	3,172,639	0.70
	Spain			8,888	Crowdstrike	1,703,385	0.38
85,912	Cellnex Telecom	3,382,953	0.74	709	Crown	65,242	0.01
	Sweden			13,800	CSX	435,804	0.10
173,004	Volvo	2,758,217	0.61	2,443	Darling Ingredients	183,591	0.04
	Switzerland			5,103	Datadog	554,722	0.12
4,600	Cie Financiere Richemont	523,000	0.11	6,520	Deere	2,388,602	0.53
22,449	TE Connectivity	2,853,492	0.63	21,317	Dexcom	1,786,151	0.39
		3,376,492	0.74	2,111	Domino's Pizza	798,106	0.18
	Taiwan			37,164	DR Horton	2,683,984	0.59
211,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,500,783	0.77	30,561	Dynatrace	1,184,544	0.26
	United Kingdom			17,246	Edwards Lifesciences	1,579,389	0.35
85,710	Alphawave IP	133,325	0.03	6,907	Element Solutions	129,299	0.03
23,015	Anglo American	736,988	0.16	2,205	Eli Lilly	678,478	0.15
29,934	AstraZeneca	3,755,659	0.83	3,482	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	399	0.00
6,281	AstraZeneca	395,829	0.09	64,995	EQT	3,054,765	0.67
649	Atlassian	165,372	0.03	3,820	Evgo (Wts 15/9/2025)	8,213	0.00
117,195	Compass	2,536,574	0.56	5,729	Excelebrate Energy	141,793	0.03
8,206,140	Lloyds Banking	4,193,388	0.92	56,400	Exscientia	545,670	0.12
10,602	Rio Tinto	584,540	0.13	16,427	Exxon Mobil	1,550,380	0.34
34,340	Shell	1,808,688	0.40	10,198	F5	1,621,890	0.36
64,167	Shell	1,688,640	0.37	1,613	FMC	174,252	0.04
78,807	Unilever	3,603,977	0.79	33,520	Ford Motor	516,543	0.11
		19,602,980	4.31	20,510	Fortinet	1,025,705	0.23
	United States			68,491	Fortive	4,382,739	0.97
803	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	983,084	0.21	106,912	Freeport-McMoRan	3,140,005	0.69
50,997	Abbott Laboratories	5,276,660	1.16	30,582	General Motors	1,192,392	0.26
29,352	AbbVie	3,984,827	0.88	1,711	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	1,027	0.00
687	Adobe	260,456	0.06	4,215	Green Plains	152,204	0.03
16,911	Air Products and Chemicals	4,335,135	0.95	17,267	Hilton Worldwide	2,203,615	0.49
7,650	Albemarle	2,082,636	0.46	3,380	Hippo (Wts 2/8/2026)	574	0.00
10,188	Alcoa	507,159	0.11	10,785	Home Depot	3,131,101	0.69
887	Align Technology	220,827	0.05	15,834	Humana	7,722,242	1.70
99,540	Alphabet†	11,057,898	2.43	1,278	Innovid (Wts 31/12/2027)	652	0.00
19,732	AltC Acquisition	191,844	0.04	19,894	International Flavors & Fragrances	2,218,579	0.49
2,199	Altus Power (Wts 12/1/2027)	6,267	0.00	719	Intuit	314,153	0.07
85,085	Amazon.com	11,048,287	2.43	9,725	Intuitive Surgical	2,034,373	0.45
19,720	American Tower	5,035,896	1.11	24,048	Johnson & Johnson	3,920,305	0.86
98,866	Apple†	15,829,930	3.49	44,854	Liberty Media Acquisition	447,643	0.10
18,733	Applied Materials	1,762,775	0.39				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

Global Dynamic Equity Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
38,303	Liberty Media - Liberty SiriusXM	1,611,407	0.36
53,172	Liberty Media - Liberty SiriusXM	2,223,121	0.49
35,884	Marsh & McLennan	5,889,641	1.30
5,270	Masco	268,401	0.06
16,720	Mastercard	5,525,626	1.22
15,793	McDonald's	4,015,370	0.89
37,047	Merck	3,204,195	0.71
33,268	Micron Technology	1,872,323	0.41
53,994	Microsoft	14,352,145	3.16
11,728	Mirion Technologies	90,833	0.02
949	MongoDB	319,263	0.07
34,536	Morgan Stanley	2,925,890	0.64
2,917	Mosaic	159,735	0.04
3,685	Mr Cooper	156,060	0.03
46,066	NextEra Energy	3,968,586	0.87
12,767	NVIDIA	1,954,500	0.43
19,766	Offerpad	30,835	0.01
6,990	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	1,343	0.00
3,249	Otis Worldwide	236,105	0.05
2,772	Palo Alto Networks	1,575,633	0.35
4,666	Park Hotels & Resorts	66,164	0.02
27,112	Peloton Interactive	270,985	0.06
7,772	Pioneer Natural Resources	1,942,067	0.43
22,255	Raymond James Financial	2,329,653	0.51
4,325	ResMed	959,458	0.21
11,307	Rocket Lab USA	64,676	0.01
21,563	Salesforce	3,458,058	0.76
1,783	Sarcos Technology and Robotics	5,866	0.00
21,532	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	7,754	0.00
10,499	Seagen	1,631,965	0.36
40,317	Sempra Energy	6,703,507	1.48
4,203	ServiceNow	1,867,603	0.41
2,146	Splunk	200,329	0.04
24,451	Starbucks	2,061,953	0.45
25,075	Sun Country	511,028	0.11
3,936	Tesla†	1,097,790	0.24
5,745	Thermo Fisher Scientific	3,199,046	0.70
39,633	TJX	2,458,831	0.54
2,640	Toast	50,398	0.01
1,714	Toll Brothers	76,479	0.02
8,775	Tractor Supply	1,643,294	0.36
23,865	United Parcel Service	4,655,584	1.03
11,737	UnitedHealth	6,166,972	1.36
2,500	Univar Solutions	63,025	0.01
43,772	Valero Energy	5,054,791	1.11
12,865	Vertiv	149,877	0.03
134,287	Vertiv	1,564,444	0.34
3,940	Volta (Wts 26/8/2026)	2,363	0.00
20,428	Vulcan Materials	3,398,811	0.75
15,668	Walmart	2,079,770	0.46
24,547	Walt Disney	2,778,475	0.61
57,310	Wells Fargo	2,542,272	0.56
19,162	XPO Logistics	1,020,377	0.23

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
2,500	Yum China	123,589	0.03
5,455	Zscaler	907,548	0.20
		269,092,606	59.28
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants			
		397,460,710	87.55
BONDS			
USD600,000	Cayman Islands China Milk Products 0% 5/1/2012***	900	0.00
USD26,000	United States Stem 0.5% 1/12/2028	21,011	0.01
Total Bonds		21,911	0.01
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
		397,482,621	87.56
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	India		
97	Think & Learn Pvt**	370,144	0.08
138	Think & Learn Pvt**	526,597	0.12
		896,741	0.20
	United Kingdom		
14,725	Lookout**	132,525	0.03
119,463	Lookout Series F**	1,075,167	0.24
1,700	Neon Payments**	867,272	0.19
53,031	NMC Health**	-	0.00
		2,074,964	0.46
	United States		
6,221	ByteDance**	997,536	0.22
39,321	Databricks**	2,487,447	0.55
5,400	Databricks**	341,604	0.08
50,360	Deep Instinct**	260,865	0.06
1,544	Epic Games**	1,435,920	0.32
11,770	Farmer's Business Network**	636,051	0.14
392,536	Included Health**	655,535	0.14
151,300	JumpCloud**	742,883	0.16
30,196	Loadsmart**	496,422	0.11
27,846	Mythic**	155,102	0.03
10,380	SambaNova Systems**	788,672	0.17
25,939	Zero Mass Water**	944,439	0.21
		9,942,476	2.19
Total Common/Preferred Stocks (Shares)		12,914,181	2.85
BONDS			
CNY5,600,000	Cayman Islands Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**, ***	-	0.00
USD1,215,000	India REI Agro 5.5% 13/11/2014**, ***	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		12,914,181	2.85
Total Portfolio		410,396,802	90.41
Other Net Assets		43,544,358	9.59
Total Net Assets (USD)		453,941,160	100.00

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

***This security is in default, see Note 2(b).

Global Dynamic Equity Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	18,598,474	USD	13,067,083	Barclays	18/11/2022	(306,369)
CAD	9,255,000	USD	7,182,514	Citigroup	18/11/2022	(137,869)
CHF	4,613,000	USD	4,644,732	Deutsche Bank	15/9/2022	70,531
CHF	8,204,254	USD	8,701,160	JP Morgan	18/11/2022	(270,257)
GBP	7,124,000	USD	8,614,513	JP Morgan	18/11/2022	(332,316)
JPY	3,181,983,346	USD	23,829,546	Morgan Stanley	18/11/2022	(745,126)
KRW	2,612,908,492	USD	1,972,684	UBS	23/11/2022	(22,946)
USD	11,536,964	EUR	11,273,412	Deutsche Bank	18/11/2022	198,954
Net unrealised depreciation						(1,545,398)
CNH Hedged Share Class						
CNY	58,235	USD	8,616	BNY Mellon	15/9/2022	(174)
USD	689	CNY	4,721	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(170)
EUR Hedged Share Class						
EUR	11,990,236	USD	12,250,684	BNY Mellon	15/9/2022	(244,363)
USD	1,081,056	EUR	1,076,219	BNY Mellon	15/9/2022	3,411
Net unrealised depreciation						(240,952)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 90,387,140)						(1,786,520)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
21	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2022	2,120,348	6,374
2	AUD	KOSPI SPI 200 Index	September 2022	235,624	12,028
10	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2022	1,785,630	(15,937)
24	EUR	CAC 40 10 Euro	September 2022	1,484,920	(92,800)
3	EUR	Dax Index	September 2022	970,768	(27,499)
53	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	4,494,097	83,710
(4)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	996,460	(90,335)
147	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	29,405,512	(155,141)
23	USD	SGX Nifty 50 Index	September 2022	808,128	(607)
Total				42,301,487	(280,207)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
TRS	USD(26)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	877	877
TRS	USD(4)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 12bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	4	4
TRS	USD(720)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 13bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	641	641
TRS	USD(628)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	559	559
TRS	USD(314)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	10,588	10,588
Total (USD underlying exposure - USD 250,591)					12,669	12,669

Global Dynamic Equity Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
96	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 75	16/9/2022	(45,670)	624
62	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 100	16/9/2022	6,212	40,765
204	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 45	16/9/2022	(39,317)	1,938
28	Call	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 220	16/9/2022	(16,162)	1,540
28	Call	Mosaic	Exchange Traded	USD 70	16/9/2022	(16,427)	364
9	Put	Sherwin-Williams	Exchange Traded	USD 240	16/9/2022	(3,746)	7,290
11	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(4,961)	248
28	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(8,910)	672
126	Put	Apple	Exchange Traded	USD 155	21/10/2022	(15,968)	61,425
145	Put	EQT	Exchange Traded	USD 30	21/10/2022	(49,261)	4,713
24	Call	Visa	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	(4,098)	5,364
40	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 130	21/10/2022	(10,869)	3,420
28	Put	BHP	Exchange Traded	GBP 21.83	18/11/2022	592	44,948
54	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(20,895)	9,180
10	Put	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 45.62	18/11/2022	7,693	27,571
29	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 395	18/11/2022	12,579	43,790
217	Call	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 9	16/12/2022	(17,258)	2,497
28	Call	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 230	16/12/2022	(13,642)	13,860
9	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 640	16/12/2022	8,979	48,508
34	Call	SAP	Exchange Traded	USD 100	16/12/2022	(18,429)	4,505
49	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(26,324)	3,430
9	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 480	20/1/2023	(24,957)	7,223
12	Call	Align Technology	Exchange Traded	USD 290	20/1/2023	(28,100)	22,740
80	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(35,134)	34,800
3	Call	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 600	20/1/2023	(47,963)	6,930
68	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 70	20/1/2023	(37,484)	9,928
54	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	(15,362)	14,715
17	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 340	20/1/2023	(14,001)	21,973
17	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 320	20/1/2023	1,518	34,893
115	Put	EQT	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	(38,494)	26,163
45	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	(18,213)	11,138
54	Call	Glencore	Exchange Traded	GBP 5.8	20/1/2023	(22,607)	7,748
8	Call	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	5,284	22,560
9	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(491)	35,775
57	Call	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 85	20/1/2023	(13,382)	6,840
20	Put	Pioneer Natural Resources	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(20,045)	26,000
30	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(36,198)	7,320
30	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	(30,180)	11,400
10	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 550	20/1/2023	(40,772)	15,200
40	Put	Valero Energy	Exchange Traded	USD 90	20/1/2023	(25,909)	16,900
38	Call	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 57.5	20/1/2023	(8,407)	17,670
2,891	Call	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 200	16/9/2022	(31,733)	13
11,694	Call	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 290	16/9/2022	(187,819)	2,559
Total (USD underlying exposure - USD 6,317,665)						(946,331)	687,140

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(46)	Put	Albemarle	Exchange Traded	USD 180	16/9/2022	36,957	(1,610)
(83)	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 150	16/9/2022	12,970	(1,370)
(100)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 175	16/9/2022	7,851	(2,250)
(142)	Call	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 90	16/9/2022	(225,672)	(265,540)
(62)	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 90	16/9/2022	5,784	(9,238)
(204)	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 52.5	16/9/2022	13,621	(408)
(204)	Put	General Motors	Exchange Traded	USD 32	16/9/2022	34,327	(1,530)
(11)	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 730	16/9/2022	6,722	(1,161)
(25)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 215	16/9/2022	11,056	(88)

Global Dynamic Equity Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(8)	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 520	16/9/2022	4,185	(700)
(8)	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 560	16/9/2022	6,582	(360)
(11)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	16/9/2022	483	(3,861)
(28)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	(2,037)	(4,914)
(86)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 105	21/10/2022	(7,502)	(27,090)
(85)	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	21/10/2022	19,083	(4,675)
(74)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 120	21/10/2022	(5,346)	(27,750)
(126)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 135	21/10/2022	9,106	(14,175)
(59)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 150	21/10/2022	(6,415)	(20,502)
(11)	Call	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 580	21/10/2022	5,998	(4,978)
(17)	Put	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 490	21/10/2022	(5,903)	(18,275)
(30)	Call	CrowdStrike Holdings	Exchange Traded	USD 230	21/10/2022	5,291	(11,850)
(145)	Call	EQT	Exchange Traded	USD 42	21/10/2022	(81,524)	(108,025)
(29)	Put	Home Depot	Exchange Traded	USD 280	21/10/2022	(10,433)	(22,692)
(7)	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 750	21/10/2022	4,843	(2,945)
(36)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	(6,021)	(21,060)
(9)	Call	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD 640	21/10/2022	2,250	(6,255)
(25)	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	6,802	(375)
(33)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	21/10/2022	(8,083)	(31,432)
(18)	Call	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 600	21/10/2022	4,083	(2,934)
(19)	Put	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 480	21/10/2022	(2,885)	(14,013)
(24)	Put	Visa	Exchange Traded	USD 185	21/10/2022	(2,102)	(7,500)
(40)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	21/10/2022	(6,989)	(16,100)
(78)	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 120	18/11/2022	8,601	(3,627)
(51)	Put	Alcoa	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(7,129)	(17,977)
(51)	Call	Alcoa	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	7,131	(8,390)
(15)	Call	BHP	Exchange Traded	GBP 26	18/11/2022	1,505	(6,350)
(28)	Put	BHP	Exchange Traded	GBP 19.6	18/11/2022	(584)	(20,423)
(146)	Call	Boston Scientific	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	3,197	(9,855)
(54)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	18/11/2022	2,625	(11,610)
(48)	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 115	18/11/2022	10,813	(2,760)
(5)	Call	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 56	18/11/2022	1,482	(4,121)
(10)	Put	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 41.65	18/11/2022	(4,036)	(14,301)
(29)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	18/11/2022	(3,617)	(12,862)
(217)	Put	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 7.2	16/12/2022	(11,426)	(22,469)
(56)	Call	Dexcom	Exchange Traded	USD 110	16/12/2022	5,209	(9,800)
(28)	Put	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 160	16/12/2022	1,757	(10,500)
(9)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 520	16/12/2022	12,195	(9,139)
(34)	Put	SAP	Exchange Traded	USD 80	16/12/2022	649	(11,050)
(18)	Call	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 600	16/12/2022	8,446	(10,440)
(49)	Put	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 105	20/1/2023	(8,317)	(34,177)
(51)	Call	Abbvie	Exchange Traded	USD 165	20/1/2023	13,324	(4,412)
(9)	Put	Adobe	Exchange Traded	USD 400	20/1/2023	(9,940)	(41,197)
(12)	Put	Align Technology	Exchange Traded	USD 230	20/1/2023	2,368	(28,500)
(80)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	8,860	(37,200)
(3)	Put	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 2,000	20/1/2023	(28,284)	(68,400)
(54)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	6,792	(16,065)
(17)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 280	20/1/2023	4,654	(22,227)
(17)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	20/1/2023	13,196	(13,813)
(115)	Call	EQT	Exchange Traded	USD 50	20/1/2023	(25,557)	(71,300)
(45)	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	8,967	(5,333)
(91)	Call	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 95	20/1/2023	(42,746)	(78,487)
(54)	Put	Glencore	Exchange Traded	GBP 4.5	20/1/2023	(4,485)	(24,826)
(8)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 390	20/1/2023	11,829	(4,840)
(9)	Put	Intuit	Exchange Traded	USD 370	20/1/2023	12,017	(16,200)
(80)	Call	Merck & Co	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	6,741	(7,240)
(57)	Put	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	3,117	(11,258)
(60)	Put	salesforce.com	Exchange Traded	USD 160	20/1/2023	(18,592)	(87,750)
(10)	Put	ServiceNow	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(6,923)	(49,550)
(79)	Call	Valero Energy	Exchange Traded	USD 120	20/1/2023	(41,226)	(92,035)
(40)	Put	Valero Energy	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	12,930	(7,580)

Global Dynamic Equity Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(38)	Put	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	4,651	(10,545)
(2,891)	Put	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 160	16/9/2022	(6,468)	(27,848)
(2,891)	Call	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 225	16/9/2022	11,012	(2)
(11,694)	Call	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 320	16/9/2022	73,979	(395)
(11,694)	Put	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 230	16/9/2022	69,281	(44,753)
Total (USD underlying exposure - USD 12,979,356)						(64,920)	(1,647,263)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	France				United Kingdom		
(1,519)	Pernod Ricard	JP Morgan	18,607	(6,489)	Diageo	JP Morgan	17,228
			18,607				17,228
	Hong Kong				United States		
	Techtronic Industries	JP Morgan	(17,245)	(1,285)	JM Smucker	JP Morgan	(10,614)
(22,500)			(17,245)				(10,614)
				Total (USD underlying exposure - USD 1,017,078)			7,976

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	15.39
Technology	13.22
Consumer Cyclical	11.73
Communications	11.07
Financials	10.91
Industrial	8.91
Energy	7.19
Basic Materials	6.55
Utilities	2.35
Information Technology	1.70
Materials	0.48
Consumer Discretionary	0.26
Health Care	0.26
Consumer Staples	0.20
Diversified	0.19
Other Net Assets	9.59
	100.00

[次へ](#)

Global Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
129,070	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	12,909,063	1.37
Total Funds		12,909,063	1.37
COMMON STOCKS (SHARES)			
1,050,434	Canada TELUS	23,804,024	2.53
217,965	Denmark Novo Nordisk	23,367,671	2.49
112,658	France Air Liquide*	14,268,648	1.52
115,704	EssilorLuxottica	17,640,888	1.88
35,105	Kering*	17,949,897	1.91
28,186	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	18,545,920	1.97
338,845	Sanofi	28,170,153	3.00
153,367	Schneider Electric	18,534,717	1.97
		115,110,223	12.25
31,705,300	Indonesia Bank Rakyat Indonesia Persero	9,270,743	0.99
215,894	Ireland Medtronic	19,126,049	2.04
458,000	Japan KDDI*	14,112,358	1.50
168,164	Jersey Ferguson	19,638,446	2.09
2,833,273	Mexico Wal-Mart de Mexico	9,428,778	1.00
4,666,268	Netherlands Koninklijke KPN*	14,826,453	1.58
4,787,397	Portugal EDP - Energias de Portugal	22,979,829	2.45
432,579	Singapore DBS*	10,092,099	1.07
991,895	Spain Industria de Diseno Textil	21,702,091	2.31
1,131,250	Sweden Epiroc	17,683,638	1.88
173,395	Switzerland TE Connectivity	22,040,239	2.35
41,531	Zurich Insurance	18,399,918	1.96
		40,440,157	4.31
Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
748,000	Taiwan MediaTek	16,391,501	1.74
1,573,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	26,098,250	2.78
		42,489,751	4.52
United Kingdom			
238,364	AstraZeneca	29,906,260	3.18
413,757	Diageo	18,213,348	1.94
2,059,711	Prudential	21,753,459	2.31
393,334	Reckitt Benckiser	30,446,206	3.24
713,272	RELX	18,852,767	2.01
10,550,545	Taylor Wimpey	13,276,399	1.41
		132,448,439	14.09
United States			
154,992	AbbVie	21,041,714	2.24
111,086	Assurant	17,590,468	1.87
558,060	Baker Hughes	13,711,534	1.46
65,826	Chevron	10,347,189	1.10
561,796	Citizens Financial	20,578,588	2.19
36,954	Estee Lauder	9,535,610	1.01
256,694	Fidelity National Information Services	23,921,314	2.54
228,433	Intercontinental Exchange	23,201,940	2.47
79,104	International Flavors & Fragrances	8,821,678	0.94
63,188	Intuit	27,608,733	2.94
146,404	M&T Bank	26,645,528	2.84
131,607	Microsoft	34,982,457	3.72
288,493	Otis Worldwide	20,964,786	2.23
144,649	Paychex	18,005,907	1.92
203,344	Philip Morris International	19,419,352	2.07
597,870	Synchrony Financial	19,747,646	2.10
98,443	United Parcel Service	19,204,260	2.04
46,611	UnitedHealth	24,490,818	2.61
103,658	Visa*	20,955,501	2.23
308,452	Williams	10,410,255	1.11
		391,185,278	41.63
Total Common Stocks (Shares)		927,706,027	98.73
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
		940,615,090	100.10
Total Portfolio		940,615,090	100.10
Other Net Liabilities		(932,000)	(0.10)
Total Net Assets (USD)		939,683,090	100.00

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.^{*}All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	22,046,879	USD	15,389,640	BNY Mellon	15/9/2022	(276,463)
USD	1,033,312	AUD	1,496,012	BNY Mellon	15/9/2022	7,794
Net unrealised depreciation						(268,669)
CHF Hedged Share Class						
CHF	9,436,812	USD	9,886,330	BNY Mellon	15/9/2022	(240,059)
USD	724,593	CHF	697,191	BNY Mellon	15/9/2022	11,933
Net unrealised depreciation						(228,126)
CNH Hedged Share Class						
CNY	28,111,382	USD	4,160,419	BNY Mellon	15/9/2022	(85,192)
USD	346,909	CNY	2,372,971	BNY Mellon	15/9/2022	2,907
Net unrealised depreciation						(82,285)
EUR Hedged Share Class						
EUR	56,155,712	USD	57,387,982	BNY Mellon	15/9/2022	(1,156,922)
USD	4,141,571	EUR	4,125,780	BNY Mellon	15/9/2022	10,324
Net unrealised depreciation						(1,146,598)
GBP Hedged Share Class						
USD	105,814	GBP	89,603	BNY Mellon	15/9/2022	1,774
GBP	1,333,487	USD	1,615,782	BNY Mellon	15/9/2022	(67,396)
Net unrealised depreciation						(65,622)
HKD Hedged Share Class						
HKD	7,776,236	USD	991,641	BNY Mellon	15/9/2022	(570)
USD	63,820	HKD	500,629	BNY Mellon	15/9/2022	16
Net unrealised depreciation						(554)
PLN Hedged Share Class						
PLN	56,832,889	USD	12,275,707	BNY Mellon	15/9/2022	(273,082)
USD	879,477	PLN	4,200,798	BNY Mellon	15/9/2022	(7,758)
Net unrealised depreciation						(280,840)
SGD Hedged Share Class						
USD	4,335,536	SGD	6,039,451	BNY Mellon	15/9/2022	13,129
SGD	85,423,851	USD	61,991,207	BNY Mellon	15/9/2022	(853,702)
Net unrealised depreciation						(840,573)
ZAR Hedged Share Class						
USD	131,889	ZAR	2,225,461	BNY Mellon	15/9/2022	1,604
ZAR	27,144,706	USD	1,624,276	BNY Mellon	15/9/2022	(35,152)
Net unrealised depreciation						(33,548)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 174,014,053)						(2,946,815)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	27.71
Financials	20.03
Technology	15.64
Consumer Cyclical	10.69
Industrial	10.47
Communications	5.61
Energy	3.67
Basic Materials	2.46
Utilities	2.45
Investment Funds	1.37
Other Net Liabilities	(0.10)
	100.00

Global Government Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				EUR3,767,000	Republic of Austria Government Bond 1.2% 20/10/2025	3,747,213	0.44
BONDS				EUR90,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 20/2/2047	76,389	0.01
USD200,000	Angola Angolan Government International Bond 8.75% 14/4/2032	164,000	0.02	EUR127,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 2/11/2086	88,894	0.01
USD245,902	Argentina Generacion Mediterraneo / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	162,809	0.02	EUR2,170,000	Republic of Austria Government Bond 1.65% 21/10/2024	2,183,868	0.26
USD74,900	Genneia 8.75% 2/9/2027	70,339	0.01	EUR635,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	568,729	0.07
USD260,000	YPF 7% 15/12/2047	141,700	0.01	EUR650,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	555,079	0.06
		374,848	0.04	EUR60,000	Republic of Austria Government Bond 3.15% 20/6/2044	68,736	0.01
AUD5,817,000	Australia Australia Government Bond 0.25% 21/11/2024	3,743,885	0.44	EUR300,000	Republic of Austria Government Bond 3.8% 26/1/2062	400,491	0.05
AUD2,515,000	Australia Government Bond 0.25% 21/11/2025	1,564,904	0.18	EUR170,000	Republic of Austria Government Bond 4.15% 15/3/2037	208,272	0.02
AUD540,000	Australia Government Bond 1.75% 21/6/2051	236,510	0.03	USD170,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	134,642	0.01
AUD460,000	Australia Government Bond 2.25% 21/11/2022	315,128	0.04	USD70,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	59,500	0.01
AUD380,000	Australia Government Bond 2.75% 21/4/2024	259,405	0.03			11,022,416	1.30
AUD1,290,000	Australia Government Bond 2.75% 21/11/2027	857,692	0.10	EUR3,071,000	Belgium Kingdom of Belgium Government Bond 0% 22/10/2031	2,557,494	0.30
AUD609,000	Australia Government Bond 2.75% 21/11/2029	397,160	0.05	EUR2,128,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/6/2030	1,856,628	0.22
AUD450,000	Australia Government Bond 2.75% 21/5/2041	261,429	0.03	EUR510,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.4% 22/6/2040	351,414	0.04
AUD1,090,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	645,082	0.08	EUR380,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.5% 22/10/2024	374,062	0.05
AUD152,000	Australia Government Bond 3.25% 21/6/2039	96,219	0.01	EUR700,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.65% 22/6/2071	328,897	0.04
		8,377,414	0.99	EUR490,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2027	471,877	0.06
USD249,000	Austria BRF 4.35% 29/9/2026*	227,737	0.03	EUR745,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2028	709,513	0.08
USD200,000	Klabina Austria 3.2% 12/1/2031	158,720	0.02	EUR350,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.9% 22/6/2029	330,157	0.04
EUR1,357,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/2/2030	1,172,139	0.14	EUR2,200,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1% 22/6/2026	2,160,781	0.26
EUR1,086,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040	700,881	0.08	EUR250,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.4% 22/6/2053	183,442	0.02
EUR58,000	Republic of Austria Government Bond 0.5% 20/2/2029	53,125	0.01	EUR1,625,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.45% 22/6/2037*	1,419,624	0.17
EUR210,000	Republic of Austria Government Bond 0.75% 20/3/2051	140,938	0.02				
EUR70,000	Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/6/2120	31,321	0.00				
EUR500,000	Republic of Austria Government Bond 0.9% 20/2/2032	445,742	0.05				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR600,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.6% 22/6/2047	490,250	0.06	CAD60,000	Canadian Government Bond 2% 1/6/2028	42,928	0.00
EUR340,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.7% 22/6/2050	277,148	0.03	CAD1,100,000	Canadian Government Bond 2.25% 1/3/2024	820,614	0.10
EUR130,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/6/2057	118,420	0.01	CAD1,070,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/9/2027	796,672	0.09
EUR268,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22/6/2034	286,632	0.03	CAD1,777,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2048	1,291,289	0.15
EUR370,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 22/6/2045	440,734	0.05	CAD580,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	475,359	0.06
EUR1,310,000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/9/2022	1,313,984	0.16	CAD190,000	Canadian Government Bond 5% 1/6/2037	177,257	0.02
		13,671,057	1.62	USD200,000	Frontera Energy 7.875% 21/6/2028	163,184	0.02
	Bermuda			USD14,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	12,991	0.00
USD75,317	Digicel 8% 1/4/2025	48,895	0.01	USD14,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	12,348	0.00
USD5,000	NCL 3.625% 15/12/2024	4,357	0.00	USD963,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	919,265	0.11
USD814,000	Shelter Growth CRE 2022-FL4 Issuer 4.597% 17/6/2037	805,972	0.09			13,093,093	1.55
USD10,000	Viking Cruises 5.875% 15/9/2027	8,015	0.00		Cayman Islands		
		867,239	0.10	USD961,823	ACAS CLO 2015-1 3.63% 18/10/2028	947,212	0.11
	Brazil			USD1,000,000	AGL CLO 1 4.36% 20/10/2034	950,935	0.11
USD225,000	Banco Votorantim 4% 24/9/2022	224,890	0.03	USD737,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	693,396	0.08
USD95,000	Oi 10% 27/7/2025	43,700	0.00	USD1,400,000	AGL CLO 5 3.87% 20/7/2034	1,359,050	0.16
		268,590	0.03	USD415,000	AGL Core CLO 2 4.61% 20/4/2032	400,924	0.05
	Canada			USD500,000	AIMCO CLO Series 2017-A 4.81% 20/4/2034	468,766	0.06
USD19,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	17,038	0.00	USD1,375,000	Allegro CLO XI 4.128% 19/1/2033	1,358,844	0.16
USD20,000	Bausch Health 5.5% 1/11/2025	16,687	0.00	USD250,000	Allegro CLO XI 4.588% 19/1/2033	244,673	0.03
USD14,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	10,292	0.00	USD295,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 3.445% 13/4/2031	291,084	0.03
USD39,000	Bausch Health 7% 15/1/2028	17,028	0.00	USD980,000	Anchorage Capital CLO 2018-10 3.712% 15/10/2031	965,845	0.11
USD39,000	Bausch Health 7.25% 30/5/2029	16,050	0.00	USD1,000,000	Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031	983,250	0.12
USD81,000	Bausch Health 9% 15/12/2025	51,171	0.01	USD1,733,000	Apidos CLO XXXII 4.03% 20/1/2033	1,712,587	0.20
USD39,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	34,862	0.01	USD500,000	Apidos CLO XXXIX 2.039% 21/4/2035	488,930	0.06
CAD1,500,000	Canadian Government Bond 0.25% 1/8/2023	1,106,456	0.13	USD750,000	ASSURANT CLO 3.75% 20/4/2031	738,609	0.09
CAD1,939,000	Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026	1,324,497	0.16	USD250,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 3.88% 20/10/2034	243,683	0.03
CAD3,550,000	Canadian Government Bond 1.25% 1/3/2025	2,554,510	0.30	USD834,000	Bain Capital Credit CLO 2021-5 4.433% 23/10/2034	787,842	0.09
CAD970,000	Canadian Government Bond 1.25% 1/6/2030	645,953	0.08	USD350,000	Bean Creek CLO 3.73% 20/4/2031	344,561	0.04
CAD1,110,000	Canadian Government Bond 1.5% 1/9/2024	811,507	0.10	USD500,000	Benefit Street Partners CLO XV 4.44% 18/7/2031	485,819	0.06
CAD1,130,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	645,150	0.08	USD500,000	Canyon CLO 2018-1 3.582% 15/7/2031	491,496	0.06
CAD1,510,000	Canadian Government Bond 2% 1/9/2023	1,129,985	0.13				

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,340,000	Canyon CLO 2021-4 4.212% 15/10/2034	1,288,504	0.15	USD640,000	Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030	634,429	0.07
USD500,000	CARLYLE US CLO 2018-1 3.73% 20/4/2031	495,082	0.06	USD250,000	Milos CLO 3.78% 20/10/2030	246,744	0.03
USD250,000	CIFC Funding 2013-III-R 4.633% 24/4/2031	239,305	0.03	USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 27 3.912% 15/1/2030	963,286	0.11
USD1,400,000	CIFC Funding 2017-II 3.66% 20/4/2030	1,384,695	0.16	USD500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 3.868% 19/10/2031	494,864	0.06
USD800,000	CIFC Funding 2017-IV 4.333% 24/10/2030	776,639	0.09	USD830,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.438% 19/10/2031	803,966	0.09
USD500,000	CIFC Funding 2017-V 3.92% 16/11/2030	495,807	0.06	USD750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 3.82% 16/10/2033	735,801	0.09
USD3,450,000	CIFC Funding 2018-I 3.74% 18/4/2031	3,392,212	0.41	USD700,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 4.34% 16/10/2033	676,309	0.08
USD3,165,000	CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	3,124,504	0.37	USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.16% 20/7/2031	970,031	0.11
USD250,000	CIFC Funding 2018-V 3.702% 15/1/2032	246,523	0.03	USD1,000,000	OCP CLO 2020-18 3.8% 20/7/2032	982,199	0.12
USD400,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	395,372	0.05	USD500,000	Octagon Investment Partners XVII 3.783% 25/1/2031	495,445	0.06
USD1,000,000	Deer Creek Clo 2017-1 4.36% 20/10/2030	965,316	0.11	USD245,292	OZLM Funding IV 4.009% 22/10/2030	242,415	0.03
USD1,000,000	Dryden 41 Senior Loan Fund 3.812% 15/4/2031	965,959	0.11	USD650,000	OZLM VI 4.49% 17/4/2031	627,750	0.07
USD280,290	Dryden 70 CLO 4.44% 16/1/2032	271,064	0.03	USD500,000	OZLM XX 4.36% 20/4/2031	480,628	0.06
USD500,000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund 4.105% 15/8/2030	495,304	0.06	USD500,000	Palmer Square CLO 2018-2 3.84% 16/7/2031	492,535	0.06
USD1,350,000	Flatiron CLO 18 3.692% 17/4/2031	1,333,233	0.16	USD250,000	Palmer Square CLO 2018-2 4.39% 16/7/2031	243,786	0.03
USD691,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	674,772	0.08	USD250,000	Palmer Square CLO 2020-3 4.505% 15/11/2031	240,904	0.03
USD1,689,426	Galaxy XXIII CLO 3.653% 24/4/2029	1,671,295	0.20	USD1,100,000	Pikes Peak CLO 8 3.88% 20/7/2034	1,068,629	0.13
USD750,000	Generate CLO 2 3.909% 22/1/2031	740,138	0.09	USD1,722,000	Regata XII Funding 3.612% 15/10/2032	1,690,575	0.20
USD250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 3.73% 20/4/2034	242,252	0.03	USD415,000	Regatta XXI Funding 4.41% 20/10/2034	413,755	0.05
USD1,400,000	Goldentree Loan Management US Clo 10 3.81% 20/7/2034	1,367,043	0.16	USD277,863	Rockford Tower CLO 2017-3 3.9% 20/10/2030	275,623	0.03
USD500,000	Goldentree Loan Management US Clo 10 4.31% 20/7/2034	479,782	0.06	USD200,000	Ronshine China 7.35% 15/12/2023	14,000	0.00
USD1,000,000	Goldentree Loan Management US Clo 4 4.383% 24/4/2031	962,956	0.11	USD1,000,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	987,928	0.12
USD250,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.26% 20/10/2032	240,127	0.03	USD1,005,000	RR 4 4.062% 15/4/2030	974,205	0.11
USD290,949	Goldentree Loan Opportunities XI 3.81% 18/1/2031	288,523	0.03	USD200,000	Shui On Development 5.5% 3/3/2025	150,608	0.02
USD1,300,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 3.84% 20/10/2034	1,272,653	0.15	USD200,000	Times China 6.75% 8/7/2025	31,926	0.01
USD390,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	315,784	0.04	GBP100,000	Trafford Centre Finance 2.561% 28/7/2035	94,029	0.01
USD570,320	Madison Park Funding XIII 3.688% 19/4/2030	565,043	0.07	USD28,768	Transocean Guardian 5.875% 15/1/2024	27,521	0.00
USD1,000,000	Madison Park Funding XIII 4.238% 19/4/2030	983,981	0.12				

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD33,040	Transocean Pontus 6.125% 1/8/2025	31,681	0.01	DKK4,210,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	771,974	0.09
USD245,152	Venture XXVI CLO 3.81% 20/1/2029	243,217	0.03			2,214,113	0.26
USD964,000	Whetstone Park CLO 4.31% 20/1/2035	912,879	0.11		Finland		
USD300,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024	22,500	0.00	EUR290,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2023	287,220	0.03
		55,901,542	6.63	EUR810,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2030	694,477	0.08
	Chile			EUR510,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2036	382,958	0.05
USD200,000	VTR Comunicaciones 4.375% 15/4/2029	121,000	0.01	EUR140,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2052	77,016	0.01
	China			EUR200,000	Finland Government Bond 0.25% 15/9/2040	138,162	0.02
CNY16,000,000	China Government Bond 1.99% 9/4/2025	2,308,601	0.27	EUR570,000	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2026*	550,879	0.07
CNY22,200,000	China Government Bond 2.28% 17/3/2024	3,234,429	0.38	EUR770,000	Finland Government Bond 0.5% 15/9/2028	713,793	0.08
CNY10,000,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	1,451,623	0.17	EUR140,000	Finland Government Bond 0.5% 15/9/2029	127,866	0.02
CNY15,000,000	China Government Bond 2.74% 4/8/2026	2,209,525	0.26	EUR290,000	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2043	201,737	0.02
CNY10,000,000	China Government Bond 2.8% 24/3/2029	1,468,535	0.18	EUR100,000	Finland Government Bond 0.75% 15/4/2031	90,721	0.01
CNY23,000,000	China Government Bond 3.01% 13/5/2028	3,424,227	0.41	EUR390,000	Finland Government Bond 2% 15/4/2024	396,180	0.05
CNY11,500,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	1,842,440	0.22	EUR30,000	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	31,217	0.00
		15,939,380	1.89			3,692,226	0.44
	Colombia				France		
USD593,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	520,377	0.06	EUR15,491	FCT Noria 2018-1 1.559% 25/6/2038	15,181	0.00
USD200,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	167,546	0.02	EUR15,491	FCT Noria 2018-1 2.709% 25/6/2038	15,105	0.00
USD753,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	698,408	0.09	EUR92,724	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	88,524	0.01
USD259,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	214,211	0.02	EUR1,557,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/3/2024*	1,531,502	0.18
USD200,000	Empresas Publicas de Medellin 4.375% 15/2/2031	160,835	0.02	EUR2,100,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2025	2,028,529	0.24
USD200,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	171,450	0.02	EUR9,783,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/3/2025*	9,446,449	1.12
USD200,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	171,450	0.02	EUR2,740,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2026	2,606,616	0.31
USD200,000	Transportadora de Gas Internacional 5.55% 1/11/2028	192,697	0.02	EUR5,745,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2027	5,346,589	0.63
		2,296,974	0.27	EUR1,770,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2031*	1,476,639	0.18
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)			EUR6,050,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2025*	5,906,178	0.70
EUR200,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/3/2048	138,463	0.02	EUR1,640,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2040	1,184,508	0.14
	Denmark			EUR3,819,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044	2,573,319	0.30
DKK5,160,000	Denmark Government Bond 0.5% 15/11/2029	631,902	0.07				
DKK6,000,000	Denmark Government Bond 1.75% 15/11/2025	810,237	0.10				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR150,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2052	95,923	0.01	EUR9,110,000	Bundesschatzanweisungen 0% 10/3/2023*	9,098,432	1.08
EUR3,394,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2053	2,106,036	0.25	EUR814,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 7/6/2032	756,784	0.09
EUR3,556,000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	3,508,932	0.42			28,705,271	3.40
EUR30,000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/5/2036	26,182	0.00	USD211,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	84,664	0.01
EUR2,453,382	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	1,968,337	0.23	EUR270,000	Greece Hellenic Republic Government Bond 0% 12/2/2026	243,345	0.03
EUR1,500,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/6/2039	1,375,793	0.16	EUR528,000	Hellenic Republic Government Bond 1.875% 24/1/2052	312,510	0.04
EUR364,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/5/2066	291,279	0.03			555,855	0.07
EUR1,670,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	1,516,763	0.18	USD400,000	Hong Kong Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	26,000	0.00
EUR105,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045	118,696	0.01	USD200,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	13,000	0.00
EUR525,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/10/2038	637,142	0.08			39,000	0.00
EUR140,000	French Republic Government Bond OAT 4.5% 25/4/2041	182,770	0.02	USD200,000	India ReNew Power Pvt 5.875% 5/3/2027	183,196	0.02
EUR246,000	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/4/2035	312,740	0.04				
		44,359,732	5.24	USD200,000	Indonesia Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	195,000	0.02
EUR640,000	Germany Bundesobligation 0% 10/4/2026*	613,061	0.07				
EUR1,150,000	Bundesobligation 0% 16/4/2027	1,084,404	0.13	USD485,000	Ireland ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	446,200	0.05
EUR900,000	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027*	896,917	0.11	EUR145,000	Avoca CLO XXII 1.3% 15/4/2035	133,642	0.01
EUR3,823,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/2/2031*	3,399,062	0.40	EUR182,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 1.691% 22/2/2034	169,305	0.02
EUR4,271,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/5/2036*	3,429,203	0.41	EUR250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 1.542% 21/7/2030	240,129	0.03
EUR290,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2052	180,940	0.02	EUR100,000	Henley CLO IV 1.495% 25/4/2034	92,809	0.01
EUR2,211,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 15/8/2048*	2,053,906	0.24	EUR250,000	Invesco Euro CLO IV 1.7% 15/4/2033	236,341	0.03
EUR4,409,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4% 4/1/2037*	5,742,320	0.68	EUR1,615,000	Ireland Government Bond 0% 18/10/2022	1,614,815	0.19
EUR1,074,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 4/7/2034*	1,450,242	0.17	EUR700,000	Ireland Government Bond 0.2% 15/5/2027	653,907	0.08
				EUR2,365,000	Ireland Government Bond 1.1% 15/5/2029	2,253,160	0.27
				EUR767,000	Ireland Government Bond 1.5% 15/5/2050	603,758	0.07
				EUR470,000	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	428,942	0.05
				EUR146,344	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.739% 17/8/2033	137,681	0.02
				EUR151,968	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	144,949	0.02
				EUR136,971	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	126,753	0.02
				EUR269,055	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	270,321	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR212,412	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	209,847	0.02	EUR1,010,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 1/7/2024	1,004,193	0.12
EUR97,500	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	95,586	0.01	EUR6,290,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 1/7/2025	6,167,851	0.73
EUR591,000	RRE 5 Loan Management 1.75% 15/1/2037	561,872	0.07	EUR931,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 1/3/2072	605,315	0.07
USD438,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026	419,513	0.05	EUR840,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/10/2023*	847,343	0.10
GBP451,656	Taurus 2019-2 UK 3.613% 17/11/2029	515,925	0.06	EUR1,030,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050	773,614	0.09
GBP389,851	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	443,646	0.05	EUR199,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 1/3/2047	161,496	0.02
GBP99,271	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	107,732	0.01	EUR720,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 1/12/2028	703,095	0.08
GBP100,132	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	106,376	0.01	EUR1,670,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/9/2038	1,478,577	0.17
EUR113,000	Voya Euro CLO III 1.65% 15/4/2033	106,400	0.01	EUR640,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/8/2029	628,080	0.07
EUR684,000	Voya Euro CLO IV 1.75% 15/10/2034	649,340	0.08	EUR2,700,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 1/3/2040	2,423,496	0.29
		10,768,949	1.27	EUR1,610,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 1/3/2038	1,480,501	0.18
USD200,000	Isle of Man AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	171,393	0.02	EUR905,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 1/3/2048	834,666	0.10
ILS7,750,000	Israel Government Bond - Fixed 1% 31/3/2030*	2,042,284	0.24	EUR925,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049	910,906	0.11
EUR200,515	Italy Cassia 2022-1 3.891% 22/5/2034	200,689	0.02			36,222,464	4.28
EUR4,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 1/4/2026	4,165,236	0.49	USD41,183	Jamaica Digicel International Finance /Digicel international 8% 31/12/2026	26,872	0.00
EUR5,020,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 1/8/2026*	4,495,108	0.53	USD103,163	Digicel International Finance /Digicel international 8.75% 25/5/2024	98,108	0.01
EUR3,770,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 1/2/2025	3,593,164	0.43	USD60,635	Digicel International Finance /Digicel international 13% 31/12/2025	50,554	0.01
EUR1,670,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.6% 1/8/2031	1,281,752	0.15			175,534	0.02
EUR290,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	238,438	0.03				
EUR1,390,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/3/2037	943,310	0.11				
EUR2,560,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.1% 1/4/2027	2,357,320	0.28				
EUR520,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 1/4/2030	447,624	0.05				
EUR750,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	480,690	0.06				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
JPY426,050,000	Japan Government Five Year Bond 0.005% 20/3/2027	3,072,805	0.36	JPY50,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/12/2047	339,026	0.04
JPY248,850,000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/9/2023	1,797,150	0.21	JPY7,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/3/2048	50,019	0.01
JPY78,400,000	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/3/2059	446,421	0.05	JPY21,450,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.9% 20/9/2048	147,610	0.02
JPY334,000,000	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/3/2060	1,896,007	0.22	JPY1,416,800,000	Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/3/2052	9,742,496	1.15
JPY471,250,000	Japan Government Forty Year Bond 0.7% 20/3/2061	2,861,518	0.34	JPY893,100,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.3% 20/12/2039	5,977,634	0.71
JPY54,050,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2028	389,952	0.05	JPY516,450,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/3/2039	3,554,614	0.42
JPY77,300,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/6/2029	556,507	0.07	JPY1,159,300,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/3/2040	7,871,263	0.93
JPY216,350,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/9/2029	1,554,617	0.18	JPY160,800,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/3/2038	1,137,289	0.14
JPY58,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2029	415,980	0.05	JPY260,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/6/2038	1,835,125	0.22
JPY128,900,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/9/2030	921,699	0.11	JPY102,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2036	741,876	0.09
JPY241,600,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/9/2031	1,724,575	0.20	JPY12,550,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	92,278	0.01
JPY265,400,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2031	1,895,199	0.22	JPY477,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/9/2038	3,459,208	0.41
JPY1,549,600,000	Japan Government Ten Year Bond 0.2% 20/3/2032	11,206,452	1.33	JPY76,550,000	Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035	589,386	0.07
JPY43,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/12/2023	312,650	0.04	JPY255,400,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/12/2034	2,015,563	0.24
JPY265,450,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/6/2049	1,590,176	0.19	JPY10,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/9/2030	81,279	0.01
JPY351,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/12/2049	2,096,387	0.25	JPY184,750,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/3/2031	1,533,835	0.18
JPY161,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/3/2050	963,760	0.11	JPY45,150,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/3/2030	372,139	0.04
JPY90,300,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.5% 20/3/2049	557,852	0.07	JPY85,900,000	Japan Government Two Year Bond 0.005% 1/2/2024	619,857	0.07
JPY5,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/6/2050	33,824	0.00	USD475,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	399,666	0.05
JPY91,650,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2048	599,035	0.07			79,261,120	9.38
JPY536,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2050	3,445,018	0.41	USD1,500,000	Jersey AGL CLO 20 5.968% 20/7/2035	1,500,000	0.18
JPY53,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/3/2047	363,373	0.04	USD72,000	Luxembourg Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	34,491	0.01
				EUR147,000	BL Consumer Credit 2021 1.709% 25/9/2038	139,331	0.02

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR191,000	BL Consumer Credit 2021 2.909%	179,660	0.02	MXN46,800,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	2,211,011	0.26
USD596,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	484,250	0.06	MXN12,000,000	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	599,702	0.07
EUR130,605	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	129,619	0.01	MXV5,940	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	227,800	0.03
EUR65,302	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	63,835	0.01	USD200,000	Minera Mexico de 4.5% 26/1/2050	157,270	0.02
USD169,000	Gol Finance 7% 31/1/2025	103,567	0.01	USD200,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	152,900	0.02
USD200,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028	162,676	0.02	USD390,000	Operadora de Servicios Mega de Sofom ER 8.25% 11/2/2025	231,665	0.03
USD598,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	580,568	0.07	USD200,000	Orbia Advance 5.875% 17/9/2044	181,874	0.02
USD200,000	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	168,000	0.02	USD107,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/6/2044	63,933	0.01
USD180,000	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026	176,911	0.02	USD1,377,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	1,071,857	0.13
USD30,000	Nielsen Luxembourg /The 5% 1/2/2025	30,070	0.00	USD159,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	99,757	0.01
USD250,000	Simpar Europe 5.2% 26/1/2031	204,064	0.02	USD98,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	95,344	0.01
		2,457,042	0.29	MXN4,411,100	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	199,149	0.02
MYR1,000,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	223,440	0.03	USD635,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	584,995	0.07
MYR4,110,000	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	954,155	0.11			11,083,831	1.31
MYR950,000	Malaysia Government Bond 4.921% 6/7/2048	223,412	0.03	USD200,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	184,750	0.02
MYR3,000,000	Malaysia Government Investment Issue 4.07% 30/9/2026	679,504	0.08				
MYR4,980,000	Malaysia Government Investment Issue 4.245% 30/9/2030	1,127,476	0.13	USD263,000	Netherlands Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	267,045	0.03
		3,207,987	0.38	EUR125,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.562% 28/1/2058	121,234	0.01
USD200,000	Mexico Axtel 6.375% 14/11/2024	154,456	0.02	USD200,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	200,166	0.03
USD200,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	173,750	0.02	EUR100,000	Jubilee Place 1.602% 17/1/2059	89,238	0.01
USD200,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	170,973	0.02	USD250,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	207,592	0.02
USD200,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	158,000	0.02	EUR1,260,000	Netherlands Government Bond 0% 15/1/2026	1,203,286	0.14
USD47,000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	50,848	0.00	EUR1,270,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030	1,113,190	0.13
USD200,000	Industrias Penoles 4.75% 6/8/2050	161,125	0.02	EUR640,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2031*	549,453	0.07
USD200,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031	151,952	0.02	EUR873,000	Netherlands Government Bond 0% 15/1/2052	492,104	0.06
MXN19,000,000	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	884,411	0.10	EUR350,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2025	339,611	0.04
MXN15,000,000	Mexican Bonos 8% 5/9/2024	721,261	0.09	EUR680,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029	618,716	0.07
MXN53,600,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	2,579,798	0.30	EUR1,509,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2026	1,456,752	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR1,550,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040	1,215,676	0.14	PLN5,940,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	1,043,967	0.12
EUR840,000	Netherlands Government Bond 0.75% 15/7/2028	801,054	0.10	PLN3,615,000	Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	743,678	0.09
EUR710,000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/7/2023	716,734	0.09			2,947,906	0.35
EUR160,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/1/2033	169,260	0.02	EUR66,175	Portugal TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024	65,118	0.01
EUR555,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047	643,023	0.08	RUB61,105,000	Russian Federation Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	323,304	0.04
EUR280,000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/1/2042	359,075	0.04	USD193,500	Singapore Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	161,572	0.02
EUR385,000	Netherlands Government Bond 4% 15/1/2037	480,583	0.06	USD200,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026	189,046	0.02
EUR520,000	Netherlands Government Bond 5.5% 15/1/2028	624,724	0.07	SGD580,000	Singapore Government Bond 1.75% 1/2/2023	413,124	0.05
USD122,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	98,866	0.01	SGD1,890,000	Singapore Government Bond 2.125% 1/6/2026	1,320,989	0.16
USD1,791,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	1,448,198	0.17	SGD290,000	Singapore Government Bond 2.375% 1/7/2039	190,661	0.02
USD419,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033	408,724	0.05	SGD170,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/4/2042	117,159	0.01
		13,624,304	1.61	SGD480,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/3/2046	328,107	0.04
				SGD1,140,000	Singapore Government Bond 2.875% 1/9/2030	812,459	0.10
						3,533,117	0.42
NOK4,400,000	Norway Government Bond 1.375% 19/8/2030	380,280	0.04	USD302,000	South Africa Eskom SOC 7.125% 11/2/2025*	284,900	0.03
NOK7,000,000	Norway Government Bond 1.5% 19/2/2026	657,271	0.08				
		1,037,551	0.12	EUR90,967	Spain Autonomia Spain 2021 FT 1.609% 31/1/2039	86,330	0.01
USD440,000	Oman Oman Government International Bond 4.75% 15/6/2026	429,550	0.05	EUR94,018	Spain Autonomia Spain 2021 FT 2.709% 31/1/2039	88,705	0.01
USD407,000	Oman Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	425,315	0.05	EUR94,017	Spain Autonomia Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	88,779	0.01
		854,865	0.10	EUR57,709	Spain FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.778% 20/3/2033	55,792	0.01
USD200,000	Paraguay Frigorifico Concepcion 7.7% 21/7/2028	161,649	0.02	EUR4,570,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2025	4,398,303	0.52
USD200,000	Peru InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	172,570	0.02	EUR4,020,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2026	3,783,413	0.45
USD200,000	Philippines Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	188,715	0.02	EUR7,684,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2027*	7,048,226	0.83
PLN3,460,000	Poland Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	503,014	0.06	EUR2,785,000	Spain Government Bond 0.25% 30/7/2024	2,722,848	0.32
PLN3,420,000	Poland Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024*	657,247	0.08	EUR7,777,000	Spain Government Bond 0.5% 30/4/2030	6,787,734	0.80
				EUR500,000	Spain Government Bond 0.6% 31/10/2029	445,975	0.05
				EUR1,200,000	Spain Government Bond 0.7% 30/4/2032	1,007,930	0.12
				EUR1,827,000	Spain Government Bond 0.8% 30/7/2029	1,654,001	0.20
				EUR2,296,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	1,701,633	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR1,430,000	Spain Government Bond 1% 31/10/2050	863,420	0.10	EUR200,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	187,730	0.02
EUR1,500,000	Spain Government Bond 1.2% 31/10/2040	1,111,289	0.13	GBP115,000	CMF 2020-1 2.691% 16/1/2057	131,692	0.02
EUR592,000	Spain Government Bond 1.4% 30/7/2028	568,131	0.07	GBP100,000	CMF 2020-1 2.941% 16/1/2057	113,252	0.01
EUR690,000	Spain Government Bond 1.45% 31/10/2071	375,570	0.05	GBP200,000	Dowson 2021-2 3.291% 20/10/2028	223,429	0.03
EUR1,750,000	Spain Government Bond 1.85% 30/7/2035	1,567,975	0.19	GBP232,000	Finsbury Square 2.619% 16/12/2067	260,237	0.03
EUR370,000	Spain Government Bond 2.7% 31/10/2048	342,583	0.04	GBP100,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	116,062	0.01
EUR534,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	539,960	0.07	GBP100,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	112,245	0.01
EUR541,000	Spain Government Bond 4.9% 30/7/2040	684,882	0.08	GBP100,000	Funding VI 4.791% 15/7/2026	114,588	0.01
EUR275,000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	367,926	0.04	GBP99,976	Gemgarto 2018-1 2.422% 16/9/2065	115,555	0.01
		36,291,405	4.30	GBP143,937	Greene King Finance 3.98% 15/12/2033	156,187	0.02
	Sweden			GBP90,812	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	97,209	0.01
SEK200,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/5/2028	17,413	0.00	GBP181,000	Harben Finance 2.604% 28/9/2055	192,086	0.02
SEK4,450,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/11/2029	381,514	0.05	GBP179,000	Harben Finance 2.954% 28/9/2055	185,268	0.02
SEK8,000,000	Sweden Government Bond 1% 12/11/2026	713,465	0.08	GBP140,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.591% 12/6/2057	158,471	0.02
SEK1,500,000	Sweden Government Bond 3.5% 30/3/2039	172,587	0.02	GBP100,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	108,959	0.01
		1,284,979	0.15	GBP100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 0% 15/7/2030	116,114	0.02
	Switzerland			EUR32,136	Paragon Mortgages No 12 0.801% 15/11/2038	29,527	0.00
USD405,000	UBS 4.49% 5/8/2025	404,145	0.05	GBP100,000	Paragon Mortgages No 25 2.763% 15/5/2050	115,241	0.01
	Thailand			GBP100,000	Paragon Mortgages No 25 3.113% 15/5/2050	113,932	0.01
USD200,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171	187,966	0.02	GBP136,000	Polaris 2022-1 3.691% 23/10/2059	149,231	0.02
	Turkey			GBP298,000	Polaris 2022-1 5.091% 23/10/2059	322,564	0.04
USD496,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/4/2043	282,100	0.03	GBP100,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	114,363	0.01
	Ukraine			GBP150,000	Sage AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	168,712	0.02
USD239,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	47,202	0.00	GBP40,425	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	54,004	0.01
	United Arab Emirates			GBP46,285	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	53,778	0.01
USD211,000	Emirates NBD Bank 6.125% 20/9/2170	209,958	0.03	GBP93,926	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	109,013	0.01
USD293,000	NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	256,925	0.03	GBP100,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.852% 20/9/2063	115,635	0.01
		466,883	0.06	GBP100,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.852% 20/9/2063	115,758	0.02
	United Kingdom						
USD835,000	Anglo American Capital 4% 11/9/2027	791,214	0.09				
USD314,150	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	265,457	0.03				
GBP165,000	Azure Finance NO 2 4.691% 20/7/2030	190,799	0.02				
GBP115,000	Canada Square Funding 6 3.011% 17/1/2059	123,732	0.02				
GBP130,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	135,910	0.02				

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP124,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	141,288	0.02	GBP1,410,000	United Kingdom Gilt 2.75% 7/9/2024*	1,630,669	0.19
GBP106,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	118,892	0.02	GBP675,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/1/2044	790,692	0.09
GBP99,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.493% 20/11/2063	106,554	0.01	GBP1,616,500	United Kingdom Gilt 3.5% 22/1/2045	1,968,726	0.23
GBP100,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.652% 20/12/2063	106,125	0.01	GBP20,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/7/2068	27,000	0.00
GBP305,000	Turbo Finance 9 3.341% 20/8/2028	350,234	0.04	GBP289,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2040	385,302	0.05
GBP100,000	Twin Bridges 2019-2 3.341% 12/6/2053	116,119	0.02	GBP36,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2055	52,733	0.01
GBP115,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	131,403	0.02	GBP67,000	United Kingdom Gilt 4.5% 7/12/2042	92,988	0.01
GBP125,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	142,762	0.02	USD400,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	312,000	0.04
GBP138,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/3/2055	150,399	0.02			49,526,392	5.86
GBP100,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/3/2055	106,537	0.01	USD330,000	United States 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	310,389	0.04
GBP100,000	Twin Bridges 2022-1 3.041% 1/12/2055	98,603	0.01	USD500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	462,524	0.06
GBP100,000	Twin Bridges 2022-2 0% 12/6/2055	113,816	0.01	USD330,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	278,221	0.03
GBP272,097	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	321,888	0.04	USD230,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	188,864	0.02
GBP10,600,000	United Kingdom Gilt 0.125% 31/1/2023*	12,197,095	1.44	USD415,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	369,299	0.04
GBP3,130,000	United Kingdom Gilt 0.125% 30/1/2026*	3,322,146	0.39	USD360,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 3.906% 15/9/2034	343,399	0.04
GBP290,000	United Kingdom Gilt 0.25% 31/7/2031*	269,716	0.03	USD1,300,000	AbbVie 3.6% 14/5/2025	1,277,598	0.15
GBP5,000	United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2030	4,825	0.00	USD19,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/2/2023	18,835	0.00
GBP1,635,000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	852,340	0.10	USD19,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	17,404	0.00
GBP1,390,000	United Kingdom Gilt 0.625% 7/6/2025*	1,521,389	0.18	USD29,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	25,353	0.00
GBP190,000	United Kingdom Gilt 1% 22/4/2024	213,680	0.03	USD56,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	53,350	0.01
GBP2,050,000	United Kingdom Gilt 1% 31/1/2032*	2,019,354	0.24	USD46,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 7.5% 15/3/2026	46,939	0.01
GBP1,244,000	United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073	796,427	0.09	USD300,000	Amazon.com 4.1% 13/4/2062	274,822	0.03
GBP550,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	595,447	0.07	USD19,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	17,668	0.00
GBP3,290,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	2,767,371	0.33	USD83,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	81,042	0.01
GBP2,920,000	United Kingdom Gilt 1.25% 31/7/2051	2,215,479	0.26	USD505,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	410,587	0.05
GBP590,000	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	474,000	0.06				
GBP1,620,000	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2054	1,344,415	0.16				
GBP5,182,000	United Kingdom Gilt 1.75% 7/9/2022*	6,015,555	0.71				
GBP139,000	United Kingdom Gilt 1.75% 7/9/2037	134,177	0.02				
GBP865,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/1/2049*	761,727	0.09				
GBP360,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/7/2057	309,641	0.04				
GBP960,000	United Kingdom Gilt 2% 7/9/2025*	1,088,924	0.13				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD422,000	American Tower 2.4% 15/3/2025	400,505	0.05	USD1,562,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	1,408,504	0.17
USD420,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	400,837	0.05	USD37,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	33,109	0.00
USD584,000	Aon 2.8% 15/5/2030	515,212	0.06	USD390,000	BX Trust 2018-BILT 4.161% 15/5/2030	373,245	0.04
USD429,000	Aon / Aon Global 2.85% 28/5/2027	401,654	0.05	USD350,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	305,132	0.04
USD15,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	13,842	0.00	USD320,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	286,858	0.03
USD298,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	216,606	0.03	USD698,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	596,826	0.07
USD730,000	AREIT 2022-CRE7 4.538% 17/6/2039	725,728	0.09	USD86,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	74,537	0.01
USD658,000	AT&T 2.25% 1/2/2032	534,033	0.06	USD71,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	65,398	0.01
USD769,000	AT&T 4.35% 1/3/2029	753,393	0.09	USD35,000	CCO / CCO Capital 5.5% 1/5/2026	34,782	0.01
USD29,000	Ball 5.25% 1/7/2025	28,762	0.01	USD37,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	33,793	0.00
USD330,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015- 200P 3.49% 14/4/2033	310,713	0.04	USD37,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	34,909	0.01
USD340,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015- 200P 3.716% 14/4/2033	305,110	0.04	USD37,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	36,296	0.01
USD450,613	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018- DSNY 4.092% 15/9/2034	431,366	0.05	USD431,000	Centene 4.25% 15/12/2027	409,094	0.05
USD950,000	BANK 2018-BNK14 3.966% 15/9/2060	928,288	0.11	USD48,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	46,385	0.01
USD42,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	38,268	0.00	USD14,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	12,855	0.00
USD2,104,000	Bank of America 1.734% 22/7/2027	1,882,922	0.23	USD485,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.3% 1/2/2032	371,197	0.04
USD4,139,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	3,761,721	0.45	USD2,357,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	2,354,575	0.28
USD2,595,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	2,510,394	0.30	USD37,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	33,451	0.00
USD578,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	565,895	0.07	USD44,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	42,256	0.01
USD269,000	Bausch Health Americas 8.5% 31/1/2027	134,906	0.02	USD564,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	531,983	0.06
USD81,000	Bausch Health Americas 9.25% 1/4/2026	48,329	0.01	USD2,285,000	Citigroup 2.014% 25/1/2026	2,150,002	0.25
USD714,698	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 2.849% 25/4/2036	643,594	0.08	USD12,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	10,230	0.00
USD470,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 3.546% 15/8/2036	461,061	0.06	USD1,700,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	1,669,053	0.20
USD2,400,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007- HE5 2.744% 25/6/2047	2,298,668	0.27	USD105,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	103,915	0.01
USD408,000	Benchmark 2018-B2 Mortgage Trust 4.381% 15/2/2051	386,190	0.05	USD380,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016- C1 5.107% 10/5/2049	334,186	0.04
USD264,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 4.295% 10/4/2051	250,095	0.03				
USD795,000	Benchmark 2018-B4 Mortgage Trust 4.121% 15/7/2051	783,464	0.09				
USD510,000	Broadcom 4% 15/4/2029	475,423	0.05				
USD491,000	Broadcom 4.75% 15/4/2029	483,989	0.06				

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,077,812	Citigroup Mortgage Loan Trust 2.909% 25/8/2036	1,884,855	0.22	USD827,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	685,103	0.08
USD480,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 4.944% 25/7/2037	481,401	0.06	USD920,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	842,377	0.10
USD237,670	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 5.775% 25/10/2036	176,327	0.02	USD74,000	Expedia 6.25% 1/5/2025	75,978	0.01
USD582,651	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	537,014	0.06	USD352,100	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 4.033% 25/1/2042	337,999	0.04
USD325,221	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	299,952	0.04	USD14,000	Freeport-McMoRan 5% 1/9/2027	13,827	0.00
USD71,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	63,619	0.01	USD625,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 4.58% 19/8/2037	620,652	0.07
USD747,000	Comcast 2.65% 1/2/2030	668,753	0.08	USD11,000	Goldman Sachs 1.757% 24/1/2025	10,585	0.00
USD610,046	COMM 2013-GAM 3.367% 10/2/2028	602,075	0.07	USD2,052,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	1,868,462	0.22
USD725,000	COMM 2013-GAM 3.531% 10/2/2028	699,857	0.08	USD1,198,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	1,136,776	0.13
USD440,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	422,542	0.05	USD261,223	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	225,036	0.03
USD1,131,519	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.487% 10/10/2048	1,070,121	0.13	USD1,207,900	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-3 4.95% 20/7/2049	1,198,854	0.14
USD400,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	366,996	0.04	USD39,000	Gray Television 5.875% 15/7/2026	37,697	0.01
USD389,928	Conseco Finance 7.03% 15/7/2028	367,499	0.04	USD392,675	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP1 3.537% 25/1/2035	375,268	0.04
USD484,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	400,500	0.05	USD288,902	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP3 3.459% 25/9/2035	272,376	0.03
USD1,525,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	1,417,782	0.17	USD431,000	HCA 4.125% 15/6/2029	401,185	0.05
USD69,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	68,065	0.01	USD1,253,000	HCA 5.375% 1/2/2025	1,267,190	0.15
USD201,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.711% 15/11/2048	177,472	0.02	USD1,737,000	HCA 5.375% 1/9/2026	1,752,555	0.21
USD490,000	CSC 5.75% 15/1/2030	383,359	0.05	USD19,000	HCA 5.875% 15/2/2026	19,397	0.00
USD668,000	CVS Health 2.125% 15/9/2031	547,034	0.07	USD68,000	Herc 5.5% 15/7/2027	64,419	0.01
USD1,200,000	CVS Health 3.75% 1/4/2030	1,131,477	0.13	USD14,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	13,388	0.00
USD256,346	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 2.584% 25/6/2037	236,370	0.03	USD460,000	HMH Trust 2017-NSS 3.062% 5/7/2031	444,084	0.05
USD14,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	13,716	0.00	USD14,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	12,056	0.00
USD748,482	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-0A4/DE 2.634% 25/8/2047	627,781	0.07	USD19,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	17,157	0.00
USD27,000	DR Horton 2.6% 15/10/2025	25,472	0.00	USD19,200	iHeartCommunications 6.375% 1/5/2026	18,417	0.00
USD1,600,000	Elmwood CLO 15 1.981% 22/4/2035	1,557,721	0.18	USD3,571,914	IXIS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 2.964% 25/8/2036	1,073,641	0.13
USD538,000	Entergy Louisiana 2.35% 15/6/2032	449,080	0.05	USD31,000	JBS USA LUX / JBS USA Food / JBS USA Finance 6.5% 15/4/2029	31,975	0.00
				USD588,936	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4 3.717% 25/10/2048	530,800	0.06
				USD495,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.39% 17/3/2049	441,167	0.05
				USD5,000	JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029	4,296	0.00

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD35,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	31,186	0.00	USD2,234,907	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-HE6 2.584% 25/5/2037	1,988,730	0.24
USD922,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	854,915	0.10	USD306,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.677% 15/10/2048	296,872	0.04
USD1,406,000	JPMorgan Chase 3.559% 23/4/2024	1,399,024	0.17	USD1,125,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 15/11/2034	1,108,187	0.13
USD768,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	738,535	0.09	USD132,260	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-HI 4.281% 15/6/2050	122,087	0.01
USD835,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	820,491	0.10	USD923,286	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.62% 15/7/2051	877,058	0.10
USD12,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	12,006	0.00	USD475,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 4.31% 15/12/2051	465,129	0.06
USD56,000	KAR Auction Services 5.125% 1/6/2025	55,453	0.01	USD253,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	214,965	0.03
USD175,000	KLA 5.25% 15/7/2062	181,073	0.02	USD367,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	343,002	0.04
USD14,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	12,578	0.00	USD810,699	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2007-1 2.584% 25/12/2036	436,712	0.05
USD458,000	Lennar 4.5% 30/4/2024	459,230	0.06	USD189,329	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	185,902	0.02
USD14,000	Lennar 4.75% 30/5/2025	14,119	0.00	USD14,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	13,526	0.00
USD24,000	Lennar 4.75% 29/11/2027	23,488	0.00	USD690,000	MSSG Trust 2017-237P 3.397% 13/9/2039	626,697	0.07
USD29,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	25,663	0.00	USD30,000	Navient 5.875% 25/10/2024	29,062	0.00
USD907,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	876,507	0.10	USD30,000	Navient 6.75% 25/6/2025	28,992	0.00
USD500,000	Marsh & McLennan 4.375% 15/3/2029	499,620	0.06	USD30,000	Navient 6.75% 15/6/2026	28,405	0.00
USD177,799	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 4.169% 25/6/2035	171,958	0.02	USD18,000	Navient 7.25% 25/9/2023	18,070	0.00
USD864,834	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 4.304% 25/6/2035	839,822	0.10	USD148,400	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	140,070	0.02
USD73,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	71,201	0.01	USD22,000	Netflix 4.875% 15/4/2028	21,536	0.00
USD890,000	Meta Platforms 3.5% 15/8/2027	866,012	0.10	USD15,000	Netflix 4.875% 15/6/2030	14,347	0.00
USD547,000	MF1 2022-FL10 4.92% 17/9/2037	545,711	0.06	USD24,000	Netflix 5.375% 15/11/2029	23,607	0.00
USD11,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	10,025	0.00	USD5,000	Netflix 5.875% 15/11/2028	5,050	0.00
USD19,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	17,646	0.00	USD19,000	Netflix 6.375% 15/5/2029	19,730	0.00
USD16,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	15,566	0.00				
USD577,000	Moody's 4.25% 8/8/2032	563,633	0.07				
USD279,000	Morgan Stanley 0.731% 5/4/2024	272,988	0.03				
USD49,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	38,679	0.01				
USD1,674,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	1,524,763	0.18				
USD119,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	102,099	0.01				
USD1,062,000	Morgan Stanley 3.591% 22/7/2028	1,008,034	0.12				
USD559,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	528,662	0.06				
USD632,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	618,898	0.08				

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD341,020	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 3.164% 25/10/2035	334,530	0.04	USD200,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	186,541	0.03
USD733,087	Newcastle Mortgage Trust 2007-1 2.674% 25/4/2037	721,352	0.08	USD200,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	167,941	0.02
USD27,000	Newell Brands 4.45% 1/4/2026	25,584	0.00	USD32,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	30,838	0.00
USD68,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	65,126	0.01	USD232,800	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	221,042	0.03
USD450,000	NRG Energy 4.45% 15/6/2029	408,604	0.05	USD17,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	15,935	0.00
USD19,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	17,377	0.00	USD15,000	Six Flags Entertainment 4.875% 31/7/2024	14,475	0.00
USD24,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	22,586	0.00	USD37,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	33,763	0.00
USD58,000	NRG Energy 6.625% 15/1/2027	57,454	0.01	USD183,818	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A 2.229% 15/6/2033	179,606	0.02
USD321,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2050	270,073	0.03	USD936,470	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 2.119% 15/6/2039	886,150	0.11
USD1,400,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	1,289,012	0.15	USD279,229	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 2.029% 15/12/2039	265,688	0.03
USD1,012,554	OneMain Financial Issuance Trust 2020-A 3.84% 14/5/2032	1,006,760	0.12	USD926,733	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 2.099% 15/12/2039	879,718	0.10
USD100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	84,593	0.01	USD478,325	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 2.069% 16/12/2041	463,178	0.05
USD100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	83,924	0.01	USD741,261	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	808,909	0.10
USD2,570,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	2,443,943	0.29	USD345,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	327,666	0.04
USD14,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	11,699	0.00	USD560,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	472,537	0.06
USD196,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	180,111	0.02	USD690,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	568,474	0.07
USD420,000	PECO Energy 4.6% 15/5/2052	419,046	0.05	USD240,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	222,515	0.03
USD61,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	57,472	0.00	USD130,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	122,247	0.01
USD200,000	Periana 5.95% 19/4/2026	184,054	0.02	USD1,574,529	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 3.333% 16/2/2055	1,551,152	0.18
USD61,000	Pilgrim's Pride 5.875% 30/9/2027	60,169	0.01	USD1,403,000	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1,393,142	0.17
USD46,000	Post 5.5% 15/12/2029	42,113	0.01				
USD59,000	Post 5.625% 15/1/2028	55,967	0.01				
USD10,000	PulteGroup 5% 15/1/2027	10,008	0.00				
USD12,000	PulteGroup 5.5% 1/3/2026	12,258	0.00				
USD1,194,107	RASC Series 2006-EMX9 Trust 2.924% 25/11/2036	985,532	0.12				
USD414,544	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 4.846% 25/6/2037	413,022	0.05				
USD49,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	44,508	0.00				
USD4,000,000	RR 1 3.662% 15/7/2035	3,908,250	0.46				

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD436,952	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2041	427,968	0.05	USD1,518,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/4/2027	1,334,713	0.16
USD1,430,000	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	1,217,626	0.15	USD770,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/9/2026	697,061	0.08
USD8,000	Spectrum Brands 5.75% 15/7/2025	7,846	0.00	USD6,890,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/8/2040*	4,696,504	0.56
USD330,000	Sprint 7.625% 15/2/2025	345,265	0.04	USD5,530,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026	5,071,615	0.60
USD29,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	25,468	0.00	USD5,510,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2026	5,046,170	0.60
USD14,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	12,864	0.00	USD27,820,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 29/2/2024	27,042,996	3.20
USD10,000	State Street 4.164% 4/8/2033	9,722	0.00	USD8,489,900	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041†	6,377,540	0.75
USD1,764,939	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2006-BC2 2.599% 25/9/2036	1,262,844	0.15	USD4,870,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041	3,769,399	0.45
USD16,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 6.875% 15/1/2029	16,397	0.00	USD520,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2041	408,403	0.05
USD15,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	14,280	0.00	USD728,400	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2050	558,336	0.07
USD15,000	TEGNA 5% 15/9/2029	14,428	0.00	USD1,720,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/3/2024	1,688,489	0.20
USD14,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	13,171	0.00	USD260,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049	211,128	0.02
USD30,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	28,617	0.00	USD3,050,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	2,466,687	0.29
USD19,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	17,715	0.00	USD3,320,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/5/2024	3,267,152	0.39
USD296,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	284,764	0.03	USD19,080,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/3/2027	18,418,162	2.18
USD472,000	Thermo Fisher Scientific 1.75% 15/10/2028	418,754	0.05	USD3,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/7/2027	2,927,227	0.35
USD424,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	414,183	0.05	USD908,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	800,459	0.09
USD954,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	917,589	0.11	USD1,488,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	1,457,891	0.17
USD696,284	Tricon American Homes 2019-SFR1 Trust 2.75% 17/3/2038	659,151	0.08	USD688,100	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	617,301	0.07
USD1,850,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.487% 15/8/2050	1,768,630	0.21	USD30,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2049	27,641	0.00
USD736,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	703,600	0.08	USD13,220,000	United States Treasury Note/Bond 3% 31/7/2024*	13,113,620	1.55
USD482,000	United Rentals North America 3.875% 15/11/2027	449,024	0.05	USD770,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/5/2045	703,648	0.08
USD9,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	9,437,993	1.12				
USD24,100,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/5/2024*	22,839,457	2.70				
USD34,323,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/6/2025	31,389,456	3.71				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets		
Holding	Description			Holding	Description				
USD2,360,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2047	2,167,513	0.26	USD1,054,040	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-0A5 Trust 1.657% 25/6/2047	852,924	0.10		
USD2,690,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2048*	2,494,975	0.30	USD1,281,444	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 1.709% 25/10/2046	1,089,344	0.13		
USD3,380,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	3,153,566	0.37	USD30,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	26,934	0.00		
USD770,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	772,316	0.09	USD674,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB 3.241% 13/12/2031	665,399	0.08		
USD4,277,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	3,791,241	0.46	USD171,932	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-1 3.912% 20/6/2044	166,632	0.02		
USD31,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	25,619	0.00	USD64,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027*	57,816	0.01		
USD1,087,000	Verizon Communications 4.329% 21/9/2028	1,076,208	0.13	USD132,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	126,212	0.02		
USD72,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	68,216	0.01	USD52,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	43,789	0.01		
USD773,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	774,214	0.09			301,816,371	35.71		
USD115,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	113,360	0.01	Total Bonds		762,841,869	90.24		
USD58,000	Viper Energy Partners 5.375% 1/11/2027	56,068	0.01	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				762,841,869	90.24
USD926,000	Vistra Operations 3.7% 30/1/2027	842,969	0.10	Other Transferable Securities					
USD34,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	31,747	0.01	BONDS					
USD29,000	Vistra Operations 5.5% 1/9/2026	28,167	0.00	USD1,072,500	Bermuda OHA Credit Funding 12 0% 20/7/2033**	1,071,781	0.13		
USD379,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	366,188	0.04	Total Bonds		1,071,781	0.13		
USD1,188,742	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE3 Trust 2.734% 25/5/2037	1,050,037	0.12	Total Other Transferable Securities		1,071,781	0.13		
USD685,182	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR11 Trust 1.819% 25/9/2046	587,728	0.07	Total Portfolio		763,913,650	90.37		
USD1,213,280	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 1.739% 25/10/2046	1,064,880	0.13	Other Net Assets		81,367,935	9.63		
				Total Net Assets (USD)		845,281,585	100.00		

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	1,965,302	USD	1,359,399	Barclays	21/9/2022	(12,053)
AUD	4,235,000	USD	2,948,056	Morgan Stanley	21/9/2022	(44,681)
AUD	1,905,000	USD	1,322,311	Citigroup	21/9/2022	(16,306)
AUD	560,000	USD	398,467	Royal Bank of Canada	19/9/2022	(14,562)
AUD	610,000	USD	434,848	Standard Chartered Bank	19/9/2022	(16,666)
AUD	12,882,795	USD	8,861,942	BNY Mellon	6/9/2022	(32,106)
CAD	16,419,452	USD	12,556,904	Toronto-Dominion	6/9/2022	(54,510)
CHF	660,000	EUR	656,500	JP Morgan	21/9/2022	17,328
CHF	1,237,641	EUR	1,239,926	Société Générale	21/9/2022	23,630
CHF	72,359	EUR	72,615	Deutsche Bank	21/9/2022	1,259
CHF	680,000	EUR	691,293	UBS	21/9/2022	2,928
CHF	309,633	USD	330,000	Barclays	19/9/2022	(13,398)
CHF	40,000	USD	41,078	UBS	6/9/2022	(222)
CNH	3,510,000	USD	524,728	Barclays	14/9/2022	(15,899)
CNH	5,350,000	USD	794,992	UBS	14/9/2022	(19,427)
CNH	109,413,331	USD	15,809,667	Deutsche Bank	6/9/2022	50,326
DKK	20,732,655	USD	2,795,503	Bank of America	6/9/2022	(5,906)
EUR	7,440,000	GBP	6,383,743	Bank of America	21/9/2022	39,597
EUR	4,850,000	USD	4,981,503	Barclays	21/9/2022	(123,085)
EUR	1,270,000	GBP	1,094,411	BNP Paribas	21/9/2022	1,286
EUR	4,980,000	GBP	4,263,002	Deutsche Bank	21/9/2022	38,103
EUR	1,190,000	GBP	1,017,395	Barclays	21/9/2022	10,585
EUR	1,430,000	USD	1,489,602	HSBC Bank	21/9/2022	(57,120)
EUR	2,120,000	USD	2,202,552	Citigroup	21/9/2022	(78,872)
EUR	2,610,000	USD	2,686,000	JP Morgan	21/9/2022	(71,469)
EUR	389,136	NOK	4,020,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(14,016)
EUR	956,035	CHF	950,000	Société Générale	21/9/2022	(13,849)
EUR	685,369	CHF	680,000	HSBC Bank	21/9/2022	(8,862)
EUR	684,346	CHF	680,000	Bank of America	21/9/2022	(9,887)
EUR	760,000	USD	770,926	Morgan Stanley	21/9/2022	(9,606)
EUR	1,767,781	NOK	18,130,000	HSBC Bank	21/9/2022	(50,395)
EUR	342,386	CHF	340,000	JP Morgan	21/9/2022	(4,730)
EUR	690,000	USD	709,088	Goldman Sachs	21/9/2022	(17,891)
EUR	3,128,556	USD	3,193,834	Deutsche Bank	21/9/2022	(59,848)
EUR	460,000	GBP	388,517	Standard Chartered Bank	21/9/2022	9,621
EUR	216,143,880	USD	216,767,241	BNP Paribas	6/9/2022	(470,876)
EUR	1,800,000	USD	1,851,400	Standard Chartered Bank	6/9/2022	(50,130)
EUR	1,550,000	USD	1,597,597	BNP Paribas	21/9/2022	(44,907)
EUR	220,000	USD	218,973	Bank of America	19/9/2022	1,379
EUR	1,250,000	USD	1,244,050	Standard Chartered Bank	21/9/2022	8,119
EUR	430,000	USD	428,228	Société Générale	21/9/2022	2,518
EUR	507,380	GBP	436,339	Bank of America	6/9/2022	1,174
EUR	1,970,326	USD	1,979,705	Morgan Stanley	5/10/2022	(4,059)
GBP	3,154,001	EUR	3,680,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(23,708)
GBP	4,102,129	EUR	4,780,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(24,576)
GBP	1,420,017	EUR	1,630,000	Goldman Sachs	21/9/2022	16,210
GBP	441,288	EUR	510,000	Barclays	21/9/2022	1,574
GBP	449,796	EUR	520,000	BNP Paribas	21/9/2022	1,437
GBP	580,000	USD	690,257	Barclays	21/9/2022	(16,714)
GBP	1,010,000	USD	1,203,478	HSBC Bank	21/9/2022	(30,585)
GBP	150,000	USD	180,400	JP Morgan	21/9/2022	(6,208)
GBP	425,652	EUR	507,380	Royal Bank of Canada	6/9/2022	(13,582)
GBP	360,000	USD	439,214	Citigroup	21/9/2022	(21,153)
GBP	120,000	USD	146,309	Deutsche Bank	21/9/2022	(6,955)
GBP	550,000	USD	652,685	Morgan Stanley	21/9/2022	(13,980)
GBP	750,000	USD	901,331	Goldman Sachs	21/9/2022	(30,370)
GBP	360,000	USD	420,307	UBS	21/9/2022	(2,246)
GBP	436,936	EUR	507,380	Bank of America	5/10/2022	(1,203)
GBP	45,072,300	USD	52,565,164	UBS	6/9/2022	(238,901)
GBP	703,485	USD	820,000	State Street	6/9/2022	(3,296)
IDR	1,362,798,866	USD	94,195	Citigroup	21/9/2022	(2,471)

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
IDR	8,119,125,000	USD	551,271	HSBC Bank	14/12/2022	(6,677)
IDR	8,097,860,618	USD	550,313	Bank of America	14/12/2022	(7,146)
IDR	14,713,014,382	USD	1,000,299	BNP Paribas	14/12/2022	(13,417)
INR	13,780,000	USD	175,600	UBS	21/9/2022	(2,625)
JPY	56,000,000	USD	422,938	Deutsche Bank	21/9/2022	(18,867)
JPY	69,875,346	USD	520,000	Barclays	22/9/2022	(15,769)
JPY	15,864,839,086	USD	114,379,622	Bank of America	6/9/2022	(46,341)
JPY	102,743,198	USD	740,799	BNP Paribas	6/9/2022	(359)
KRW	338,657,595	USD	260,000	BNP Paribas	19/9/2022	(7,214)
MXN	4,793,806	USD	240,000	HSBC Bank	19/9/2022	(2,998)
MXN	138,755,178	USD	6,899,875	Deutsche Bank	6/9/2022	(22,533)
NOK	20,100,000	EUR	1,915,581	JP Morgan	21/9/2022	100,233
NOK	2,050,000	EUR	199,265	Deutsche Bank	21/9/2022	6,321
NOK	12,140,000	USD	1,236,749	Deutsche Bank	6/9/2022	(17,571)
NZD	5,647,657	USD	3,565,813	HSBC Bank	21/9/2022	(105,990)
NZD	3,380,000	USD	2,090,538	Barclays	21/9/2022	(19,909)
PLN	13,790,000	USD	2,923,666	UBS	6/9/2022	(6,742)
SEK	16,010,000	USD	1,500,788	JP Morgan	6/9/2022	(81)
SGD	4,882,405	USD	3,493,581	Bank of America	6/9/2022	569
TRY	1,040,000	USD	55,180	Barclays	6/9/2022	1,842
TRY	1,040,000	USD	55,713	Goldman Sachs	5/10/2022	71
USD	641,093	INR	50,310,607	UBS	21/9/2022	9,564
USD	2,398,640	MYR	10,546,490	Barclays	21/9/2022	42,974
USD	212,252	KRW	265,133,949	Morgan Stanley	21/9/2022	14,384
USD	410,000	IDR	5,931,798,000	Citigroup	21/9/2022	10,757
USD	494,985	BRL	2,430,000	Barclays	21/9/2022	27,834
USD	3,550,347	EUR	3,310,327	RBS	21/9/2022	234,275
USD	3,578,623	AUD	5,075,302	HSBC Bank	21/9/2022	99,164
USD	799,799	CNH	5,350,000	Barclays	14/9/2022	24,234
USD	1,250,528	EUR	1,177,950	BNP Paribas	21/9/2022	70,534
USD	1,358,960	NZD	2,187,657	Barclays	21/9/2022	18,775
USD	5,070,075	EUR	4,892,050	JP Morgan	21/9/2022	169,534
USD	2,431,156	EUR	2,340,000	Bank of America	21/9/2022	87,094
USD	10,976,643	EUR	10,590,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	368,263
USD	416,061	JPY	56,000,000	Deutsche Bank	21/9/2022	11,990
USD	5,939,068	EUR	5,794,673	Citigroup	21/9/2022	134,338
USD	189,140	EUR	180,000	HSBC Bank	21/9/2022	8,828
USD	1,551,747	GBP	1,300,000	Goldman Sachs	21/9/2022	42,082
USD	4,808,914	EUR	4,750,000	Barclays	21/9/2022	50,670
USD	1,280,162	GBP	1,060,000	Deutsche Bank	21/9/2022	49,205
USD	849,913	IDR	12,860,709,241	Bank of America	14/12/2022	(12,725)
USD	1,010,123	IDR	15,361,356,804	Goldman Sachs	14/12/2022	(20,248)
USD	835,329	EUR	830,000	UBS	21/9/2022	3,888
USD	1,393,378	EUR	1,370,000	Deutsche Bank	21/9/2022	21,001
USD	678,098	IDR	10,277,933,955	Citigroup	14/12/2022	(11,298)
USD	501,477	IDR	7,640,000,000	BNP Paribas	14/12/2022	(10,980)
USD	687,411	GBP	580,000	State Street	21/9/2022	13,869
USD	518,617	CNH	3,510,000	Goldman Sachs	14/9/2022	9,788
USD	740,799	JPY	99,335,886	Toronto-Dominion	6/9/2022	24,914
USD	2,361,767	ILS	8,050,000	HSBC Bank	6/9/2022	(54,699)
USD	13,290,141	GBP	11,207,900	State Street	6/9/2022	278,435
USD	8,571,325	AUD	12,301,266	Standard Chartered Bank	6/9/2022	140,067
USD	16,223,654	CNH	109,413,331	Bank of America	6/9/2022	363,661
USD	3,302,860	SGD	4,560,000	JP Morgan	6/9/2022	39,444
USD	69,155	ZAR	1,145,000	UBS	6/9/2022	2,065
USD	202,689,997	EUR	198,911,084	BNP Paribas	6/9/2022	3,638,584
USD	1,245,304	NOK	12,140,000	Royal Bank of Canada	6/9/2022	26,125
USD	40,202,675	GBP	33,099,300	BNP Paribas	6/9/2022	1,776,353
USD	12,260,755	CAD	15,719,452	BNY Mellon	6/9/2022	291,367
USD	115,226,480	JPY	15,446,559,086	UBS	6/9/2022	3,907,622

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	230,709	SGD	318,349	HSBC Bank	6/9/2022	2,879
USD	1,569,398	SEK	16,010,000	RBS	6/9/2022	68,692
USD	2,843,872	DKK	20,732,655	HSBC Bank	6/9/2022	54,275
USD	2,934,551	PLN	13,790,000	UBS	6/9/2022	17,627
USD	6,790,872	MXN	138,755,178	Goldman Sachs	6/9/2022	(86,470)
USD	400,000	AUD	573,004	Goldman Sachs	6/9/2022	7,264
USD	41,992	CHF	40,000	Goldman Sachs	6/9/2022	1,135
USD	2,221,442	JPY	296,420,000	Morgan Stanley	6/9/2022	85,230
USD	1,510,134	GBP	1,240,000	Morgan Stanley	6/9/2022	70,568
USD	13,250,509	EUR	13,014,118	Morgan Stanley	6/9/2022	227,210
USD	2,522,732	EUR	2,470,000	JP Morgan	6/9/2022	50,989
USD	54,027	JPY	7,130,000	HSBC Bank	6/9/2022	2,644
USD	873,517	JPY	114,730,000	JP Morgan	6/9/2022	46,691
USD	244,695	GBP	200,000	Barclays	6/9/2022	12,507
USD	2,934,893	NZD	4,720,000	Morgan Stanley	21/9/2022	43,363
USD	1,327,555	NZD	2,120,000	Citigroup	21/9/2022	28,817
USD	441,300	EUR	430,000	Société Générale	21/9/2022	10,554
USD	232,765	MXN	4,745,000	Goldman Sachs	13/9/2022	(2,099)
USD	1,650,000	JPY	217,637,508	HSBC Bank	21/9/2022	79,624
USD	577,991	EUR	560,000	State Street	19/9/2022	17,097
USD	260,000	NOK	2,471,012	Bank of America	19/9/2022	11,785
USD	240,000	TRY	4,408,701	UBS	19/9/2022	585
USD	1,930,907	EUR	1,890,000	Royal Bank of Canada	6/9/2022	39,574
USD	535,326	GBP	441,785	Morgan Stanley	21/9/2022	22,290
USD	34,173	GBP	28,215	Barclays	21/9/2022	1,407
USD	568,487	GBP	470,000	Citigroup	21/9/2022	22,686
USD	541,496	CAD	700,000	HSBC Bank	6/9/2022	8,490
USD	188,353	EUR	184,000	Morgan Stanley	23/11/2022	3,236
USD	207,727	MXN	4,238,283	HSBC Bank	23/11/2022	845
USD	1,969,121	MXN	39,657,000	HSBC Bank	13/9/2022	6,215
USD	274,973	EUR	270,000	State Street	6/9/2022	4,783
USD	260,000	KRW	343,798,000	Citigroup	19/9/2022	3,377
USD	240,000	MXN	4,862,595	Deutsche Bank	19/9/2022	(403)
USD	260,000	COP	1,154,400,000	Barclays	19/9/2022	146
USD	1,429,091	EUR	1,420,000	Bank of America	6/9/2022	8,090
USD	2,094,288	AUD	3,030,000	Barclays	21/9/2022	17,020
USD	866,563	EUR	860,000	Morgan Stanley	21/9/2022	5,070
USD	12,553,719	CAD	16,419,452	Toronto-Dominion	5/10/2022	54,105
USD	8,865,867	AUD	12,882,525	BNY Mellon	5/10/2022	32,127
USD	52,594,461	GBP	45,072,300	UBS	5/10/2022	238,299
USD	820,000	GBP	703,091	State Street	5/10/2022	3,286
USD	6,861,450	MXN	138,755,178	Deutsche Bank	5/10/2022	23,060
USD	2,800,820	DKK	20,732,655	Bank of America	5/10/2022	5,771
USD	1,237,368	NOK	12,140,000	Deutsche Bank	5/10/2022	17,542
USD	2,909,316	PLN	13,790,000	UBS	5/10/2022	6,749
USD	41,174	CHF	40,000	UBS	5/10/2022	220
USD	67,388	ZAR	1,145,000	Société Générale	5/10/2022	482
USD	15,814,900	CNH	109,413,331	Deutsche Bank	11/10/2022	(51,302)
USD	3,493,938	SGD	4,882,369	Bank of America	5/10/2022	(734)
USD	206,660,079	EUR	205,851,084	BNP Paribas	5/10/2022	253,163
USD	1,502,875	SEK	16,010,000	JP Morgan	5/10/2022	4
USD	114,654,613	JPY	15,864,839,086	Bank of America	5/10/2022	46,727
USD	740,799	JPY	102,496,334	BNP Paribas	5/10/2022	364
USD	57,034	TRY	1,040,000	Goldman Sachs	6/9/2022	11
ZAR	6,842,817	USD	420,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(19,545)
ZAR	1,145,000	USD	67,571	Société Générale	6/9/2022	(480)
Net unrealised appreciation						11,675,959
EUR Hedged Share Class						
EUR	473,780,099	USD	483,886,264	BNY Mellon	15/9/2022	(9,470,695)
USD	36,326,092	EUR	35,654,620	BNY Mellon	15/9/2022	623,727
Net unrealised depreciation						(8,846,968)

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	620,199	USD	751,401	BNY Mellon	15/9/2022	(31,252)
USD	15,179	GBP	12,767	BNY Mellon	15/9/2022	354
Net unrealised depreciation						(30,898)
HKD Hedged Share Class						
HKD	37,360	USD	4,764	BNY Mellon	15/9/2022	(3)
USD	98	HKD	765	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(3)
NOK Hedged Share Class						
NOK	67,280,116	USD	6,906,767	BNY Mellon	15/9/2022	(148,887)
USD	109,969	NOK	1,072,438	BNY Mellon	15/9/2022	2,250
Net unrealised depreciation						(146,637)
SEK Hedged Share Class						
SEK	2,396,831,856	USD	224,315,972	BNY Mellon	15/9/2022	454,028
USD	1,542,911	SEK	16,398,389	BNY Mellon	15/9/2022	5,098
Net unrealised appreciation						459,126
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 2,246,236,721)						3,110,579

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
114	EUR	Euro BOBL	September 2022	14,053,133	(408,717)
(15)	EUR	Euro Bund	September 2022	2,224,258	34,657
6	EUR	Euro BUXL	September 2022	997,390	(24,871)
(250)	EUR	Euro Schatz	September 2022	27,176,706	66,636
5	EUR	Euro-BTP	September 2022	600,359	(10,655)
122	EUR	Euro-OAT	September 2022	16,879,870	(269,616)
82	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2022	8,859,816	(68,154)
(33)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	35,549,797	116,783
93	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	7,651,868	152,847
(122)	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2022	9,004,831	(29,013)
26	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2022	2,147,568	(65,834)
(11)	USD	30 Day Federal Funds	September 2022	4,467,274	3,667
(17)	EUR	3 Month EURIBOR	December 2022	4,174,023	850
41	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2022	3,894,067	(1,127)
66	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	8,994,563	25,743
457	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	53,518,984	(220,976)
(119)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	14,928,922	103,276
204	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	30,733,875	540,164
48	GBP	Long Gilt	December 2022	6,034,005	(76,774)
(320)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	66,677,500	(37,257)
161	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	17,854,648	(48,917)
(846)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	206,798,597	1,012,978
339	USD	3 Month SOFR	March 2023	81,580,350	(112,872)
29	GBP	3 Month SONIA	March 2023	8,108,131	(38,540)
993	USD	3 Month SOFR	June 2023	238,692,375	(707,322)
(339)	USD	3 Month SOFR	September 2023	81,525,263	130,913
(342)	USD	3 Month SOFR	December 2023	82,374,975	265,050
(650)	USD	3 Month SOFR	June 2024	157,178,125	1,058,969
829	EUR	3 Month EURIBOR	March 2025	202,871,143	(364,795)
Total				1,395,552,416	1,027,093

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD227,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	1,241	15,180
CDS	USD228,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	1,111	15,247
CDS	USD136,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	527	9,095
CDS	USD254,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	1,086	16,986
CDS	USD212,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	6	2,489
CDS	USD210,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	6	2,466
CDS	USD210,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	6	2,466
CDS	USD214,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	53	2,513
CDS	USD300,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	74	3,522
CDS	USD129,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	32	1,515
CDS	USD3,171,824	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	34,107	212,109
CDS	USD290,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(1,884)	19,393
CDS	USD280,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(1,709)	18,724
CDS	USD366,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(2,162)	24,475
CDS	USD(29,331,214)	CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(465,632)	(300,651)
CDS	USD231,851	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(4,475)	15,505
CDS	USD280,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,585)	18,724
CDS	USD280,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,803)	18,724
CDS	USD376,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(5,107)	25,144
CDS	USD316,046	Fund receives default protection on Chile Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	8,573	6,897
CDS	USD365,334	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	7,478	26,197
CDS	USD1,434,000	Fund receives default protection on Indonesia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(5,675)	10,577
CDS	EUR(461,000)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(12,490)	(14,012)
CDS	USD1,213,990	Fund receives default protection on Philippine Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,089)	2,988
CDS	USD233,400	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	4,567	17,751
CDS	USD155,600	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,548	11,834
CDS	USD316,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	5,554	75,875
CDS	USD158,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	5,465	37,937
CDS	USD79,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	2,625	18,969
CDS	USD79,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	2,625	18,969
CDS	USD(445,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(23,593)	(72,014)
CDS	USD1,286,525	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	27,323	34,797
CDS	USD280,146	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(1,229)	7,577

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD(935,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	31,579	(151,310)
CDS	USD(432,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	44,631	(69,910)
IFS	USD200,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.951%	Credit Suisse	11/8/2027	1,603	1,603
IFS	USD830,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.8675%	Credit Suisse	13/8/2027	9,371	9,371
IFS	GBP150,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.85%	Credit Suisse	16/7/2031	(31,292)	(31,292)
IFS	EUR205,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 2.731%	Credit Suisse	16/8/2032	1,658	1,718
IRS	CLP1,382,339,000	Fund receives Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month; and pays Fixed 1.42%	Bank of America	1/4/2023	131,545	131,545
IRS	CLP1,382,339,000	Fund receives Fixed 1.65%; and pays Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month	Bank of America	28/5/2023	(133,825)	(133,825)
IRS	PLN4,952,000	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month; and pays Fixed 6.15%	BNP Paribas	11/4/2024	13,678	13,678
IRS	EUR2,613,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day; and pays Fixed 1.447%	BNP Paribas	11/5/2024	20,606	20,682
IRS	EUR14,043,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day; and pays Fixed 1.545%	BNP Paribas	6/7/2024	93,406	95,472
IRS	MXN45,656,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month; and pays Fixed 9.51%	BNP Paribas	18/7/2024	(4,948)	(4,948)
IRS	GBP6,240,000	Fund receives Fixed 2.5975%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	4/8/2024	(108,096)	(108,096)
IRS	GBP37,450,000	Fund receives Fixed 2.74769%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	4/8/2024	(619,704)	(587,807)
IRS	PLN8,276,000	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month; and pays Fixed 6.3%	BNP Paribas	4/8/2024	13,751	13,751
IRS	GBP6,250,000	Fund receives Fixed 2.83697%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	10/8/2024	(91,647)	(91,647)
IRS	USD10,920,000	Fund receives Fixed 3.267%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	BNP Paribas	18/8/2024	(54,726)	(54,726)
IRS	USD10,935,000	Fund receives Fixed 3.338%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	BNP Paribas	19/8/2024	(40,072)	(40,072)
IRS	GBP1,835,000	Fund receives Fixed 3.76%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	24/8/2024	(6,724)	(6,710)
IRS	AUD6,835,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 3.69%	BNP Paribas	22/7/2025	1,010	1,010
IRS	AUD6,835,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 3.71%	BNP Paribas	22/7/2025	158	158
IRS	CNY10,165,000	Fund receives Fixed 2.24%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	21/12/2025	(175)	(175)
IRS	CNY10,165,000	Fund receives Fixed 2.245%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	21/12/2025	38	38
IRS	EUR9,160,000	Fund receives Fixed 0.92799%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	7/4/2027	(76,660)	(89,529)
IRS	EUR7,310,000	Fund receives Fixed 0.94%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	7/4/2027	(69,798)	(70,633)
IRS	EUR3,820,000	Fund receives Fixed 1.37%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	23/4/2027	(21,875)	(21,713)
IRS	EUR6,130,000	Fund receives Fixed 1.673%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	12/5/2027	(16,905)	(17,715)
IRS	GBP6,700,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.9%	BNP Paribas	4/8/2027	53,224	53,224
IRS	GBP40,170,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.95004%	BNP Paribas	4/8/2027	340,019	299,251
IRS	GBP6,690,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.98697%	BNP Paribas	10/8/2027	47,173	47,173
IRS	USD6,510,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6275%	BNP Paribas	18/8/2029	135,231	135,231
IRS	USD6,615,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6855%	BNP Paribas	19/8/2029	113,392	113,392
IRS	EUR660,000	Fund receives Fixed 0.6142%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(86,851)	(86,851)

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR1,885,000	Fund receives Fixed 0.767%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(225,826)	(225,826)
IRS	EUR2,105,000	Fund receives Fixed 0.7895%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(248,527)	(248,527)
IRS	EUR670,000	Fund receives Fixed 1.2395%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(55,827)	(55,827)
IRS	EUR740,000	Fund receives Fixed 1.465%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(48,646)	(48,780)
IRS	EUR820,000	Fund receives Fixed 1.52196%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(50,449)	(50,449)
IRS	EUR1,884,199	Fund receives Fixed 1.53779%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(113,619)	(113,619)
IRS	EUR1,884,199	Fund receives Fixed 1.55937%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(110,480)	(110,480)
IRS	EUR1,885,000	Fund receives Fixed 1.56841%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(109,212)	(109,212)
IRS	EUR406,556	Fund receives Fixed 1.64456%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(21,165)	(21,165)
IRS	EUR3,150,000	Fund receives Fixed 1.6988%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(150,802)	(150,802)
IRS	EUR500,000	Fund receives Fixed 1.9045%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(15,999)	(15,999)
IRS	EUR760,000	Fund receives Fixed 1.9275%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/8/2031	(27,073)	(27,073)
IRS	EUR1,345,000	Fund receives Fixed 1.9495%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/8/2031	(45,515)	(45,515)
IRS	EUR1,345,000	Fund receives Fixed 2.1035%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/8/2031	(28,744)	(28,744)
IRS	EUR760,000	Fund receives Fixed 2.358%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/8/2031	(581)	(581)
IRS	MXN4,030,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month; and pays Fixed 7.6%	BNP Paribas	1/1/2032	(15,062)	(15,062)
IRS	MXN6,298,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month; and pays Fixed 7.565%	BNP Paribas	12/1/2032	(24,250)	(24,250)
IRS	MXN11,653,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month; and pays Fixed 7.53%	BNP Paribas	23/1/2032	(46,291)	(46,291)
IRS	JPY199,055,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.298%	BNP Paribas	7/4/2032	13,632	13,632
IRS	JPY200,705,700	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.30125%	BNP Paribas	7/4/2032	13,300	13,300
IRS	JPY199,933,755	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.3029%	BNP Paribas	7/4/2032	13,023	13,023
IRS	JPY174,513,606	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.3058%	BNP Paribas	7/4/2032	11,022	11,022
IRS	JPY196,791,939	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.306%	BNP Paribas	7/4/2032	12,402	12,402
IRS	MXN8,126,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month; and pays Fixed 8.955%	BNP Paribas	21/4/2032	4,663	4,663
IRS	JPY127,500,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.3935%	BNP Paribas	2/5/2032	713	713
IRS	JPY127,500,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.396%	BNP Paribas	2/5/2032	494	494
IRS	GBP430,000	Fund receives Fixed 2.7075%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	7/6/2032	(11,174)	(11,174)
IRS	JPY262,730,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.42%	BNP Paribas	14/6/2032	(2,572)	(2,572)
IRS	JPY296,270,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.424%	BNP Paribas	14/6/2032	(3,724)	(3,724)
IRS	EUR1,130,000	Fund receives Fixed 2.048%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	13/7/2032	(8,279)	(8,279)
IRS	EUR1,140,000	Fund receives Fixed 2.111%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	13/7/2032	(5,244)	(5,244)
IRS	EUR2,270,000	Fund receives Fixed 2.266%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	13/7/2032	4,787	4,787
IRS	USD1,260,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.816%	BNP Paribas	13/7/2032	(4,424)	(4,424)

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD2,520,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.873%	BNP Paribas	13/7/2032	(14,646)	(14,646)
IRS	EUR802,000	Fund receives Fixed 2.4425%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	14/7/2032	(4,012)	(4,012)
IRS	AUD1,635,000	Fund receives Fixed 4.14%; and pays Floating AUD BBSW 3 Month	BNP Paribas	21/7/2032	(1,808)	(1,808)
IRS	AUD1,635,000	Fund receives Fixed 4.16%; and pays Floating AUD BBSW 3 Month	BNP Paribas	21/7/2032	(974)	(974)
IRS	EUR980,000	Fund receives Fixed 1.8035%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	28/7/2032	(17,689)	(17,689)
IRS	EUR1,130,000	Fund receives Fixed 1.568%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	28/7/2032	(72,354)	(73,146)
IRS	EUR730,000	Fund receives Fixed 1.747%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	11/8/2032	(15,054)	(15,054)
IRS	USD1,030,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.4025%	BNP Paribas	11/8/2032	13,722	13,722
IRS	EUR1,620,000	Fund receives Fixed 2.1495%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	27/8/2032	(5,504)	(5,504)
IRS	EUR1,060,000	Fund receives Fixed 2.2185%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	1/9/2032	(500)	(500)
IRS	USD2,840,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6925%	BNP Paribas	1/9/2032	5,012	5,012
IRS	JPY58,620,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.855%	BNP Paribas	9/5/2052	16,114	16,114
IRS	JPY41,014,050	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.885%	BNP Paribas	10/5/2052	8,933	8,933
IRS	JPY98,500,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.809%	BNP Paribas	30/5/2052	35,888	35,888
IRS	JPY49,250,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.83%	BNP Paribas	30/5/2052	15,971	15,971
IRS	JPY49,250,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.867%	BNP Paribas	30/5/2052	12,493	12,493
IRS	USD950,000	Fund receives Fixed 2.539%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	BNP Paribas	18/8/2052	(23,022)	(23,022)
IRS	USD995,000	Fund receives Fixed 2.537%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	BNP Paribas	19/8/2052	(24,515)	(24,515)
IRS	EUR1,537,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.135%	BNP Paribas	19/8/2052	4,333	5,105
IRS	EUR1,537,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.166%	BNP Paribas	19/8/2052	2,032	2,216
IRS	EUR3,075,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.173%	BNP Paribas	19/8/2052	3,128	3,128
IRS	EUR1,618,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.1%	BNP Paribas	20/8/2052	8,791	8,791
IRS	EUR1,617,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.16221%	BNP Paribas	20/8/2052	2,691	2,691
IRS	EUR3,155,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.16716%	BNP Paribas	20/8/2052	4,302	4,302
IRS	EUR4,772,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.175%	BNP Paribas	20/8/2052	4,240	4,240
IRS	EUR1,183,050	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.24088%	BNP Paribas	2/9/2052	(3,785)	(3,785)
IRS	BRL2,739,000	Fund receives Fixed 11.694%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	(3,714)	(3,714)
IRS	BRL1,955,578	Fund receives Fixed 11.65%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(3,007)	(3,007)
IRS	THB66,171,077	Fund receives Floating THB BKIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.17%	Morgan Stanley	21/9/2024	(5,450)	(5,450)
Total (USD underlying exposure - USD 332,994,455)					(2,097,484)	(1,679,497)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

Global Government Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
70,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1	3/10/2022	18,779	29,716
160,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(8,527)	1,073
160,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(8,527)	1,073
110,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/4/2023	(6,536)	1,516
1,220,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(14,295)	3
1,220,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(14,295)	3
2,450,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 115	21/9/2022	(19,674)	-
8,080,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.985	13/10/2022	(4,389)	66,482
7,140,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1	2/11/2022	31,990	110,190
17,170,000	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 0.99	29/9/2022	(6,765)	131,191
6,770,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 126.5	8/9/2022	(41,128)	-
5,940,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 126.5	12/9/2022	(39,855)	2
1,100,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130.04	15/9/2022	(17,008)	86
Total (USD underlying exposure - USD 10,950,232)						(130,230)	341,335

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(1,220,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	4,758	-
(1,220,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	4,758	-
(2,450,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 112	21/9/2022	11,368	-
(8,080,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.965	13/10/2022	1,920	(33,096)
(7,140,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.98	2/11/2022	(13,224)	(62,054)
(17,170,000)	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 0.96	29/9/2022	27,472	(22,679)
(1,100,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 124.71	15/9/2022	7,579	-
(370)	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	10/3/2023	77,837	(263,625)
(370)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	10/3/2023	(3,101)	(358,438)
Total (USD underlying exposure - USD 91,946,217)						119,367	(739,892)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD9,703,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.48% Fixed annually from 14/2/2024	Barclays	10/8/2023	188,097	524,791
EUR1,190,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023; and pays 2.63% Fixed annually from 15/9/2023	Citibank	13/9/2022	(11,571)	4,204
USD9,703,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.51% Fixed semi-annually from 14/2/2024	JP Morgan	10/8/2023	196,375	509,827
Total (USD underlying exposure -USD 12,418,586)				372,901	1,038,822

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(11,790,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.41% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Bank of America	10/8/2023	(268,666)	(681,316)

Global Government Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(11,790,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.41% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Bank of America	10/8/2023	173,483	(239,167)
USD(6,470,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Bank of America	10/8/2023	(27,565)	(165,052)
EUR(415,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 25/1/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(3,789)	(9,427)
USD(12,800,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.4875% Fixed semi-annually from 1/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 1/8/2024	Barclays	28/7/2023	(233,848)	(683,768)
USD(12,800,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/8/2024; and pays 2.4875% Fixed semi-annually from 1/2/2024	Barclays	28/7/2023	167,656	(282,264)
USD(87,327,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.48% Fixed annually from 14/8/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Barclays	10/8/2023	(101,852)	(440,946)
USD(6,470,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Barclays	10/8/2023	(40,962)	(194,430)
EUR(1,190,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.13% Fixed annually from 15/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023	Citibank	13/9/2022	4,102	(183)
EUR(430,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(2,711)	(7,147)
EUR(225,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(8,539)	(15,565)
EUR(225,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023; and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	4,637	(2,389)
USD(87,327,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.48% Fixed annually from 14/8/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	JP Morgan	10/8/2023	(127,506)	(440,946)
USD(43,660,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/8/2024; and pays 1.77% Fixed semi-annually from 15/8/2024	JP Morgan	11/8/2023	68,123	(74,863)
USD(43,660,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.77% Fixed semi-annually from 15/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 15/8/2024	JP Morgan	11/8/2023	(80,611)	(263,983)
EUR(225,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.798% Fixed annually from 14/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(8,896)	(15,804)
EUR(225,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023; and pays 1.798% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	4,551	(2,357)
Total (USD underlying exposure - USD 137,144,092)				(482,393)	(3,519,607)

Global High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD1,059,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	959,269	0.06
FUNDS				USD1,532,000	NCL 5.875% 15/3/2026	1,250,085	0.07
	Ireland iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF~	45,243,300	2.67	USD462,000	NCL 7.75% 15/2/2029	378,840	0.02
Total Funds		45,243,300	2.67	USD833,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	646,812	0.04
COMMON STOCKS (SHARES)				USD1,250,000	OHA Credit Funding 11 4.705% 19/7/2033	1,178,786	0.07
	Belgium Telenet	226,826	0.01	USD803,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	658,944	0.04
	Cayman Islands Diversey	1,370,912	0.08	USD580,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	547,505	0.03
	France Constellium	2,500,200	0.15	USD1,019,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	925,777	0.05
	United Kingdom Liberty Global	526,437	0.03	USD61,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	62,215	0.00
	Sensata Technologies	1,032,428	0.06			7,076,225	0.41
		1,558,865	0.09	Brazil			
	United States AZEK	11,381	0.00	USD226,000	Banco do Brasil 3.875% 10/10/2022	225,877	0.01
	Block	405,730	0.02	USD2,350,000	Banco do Brasil 4.875% 11/1/2029*	2,252,639	0.13
	Cheniere Energy	1,867,154	0.11			2,478,516	0.14
	Chesapeake Energy	1,518,210	0.09	British Virgin Islands			
	Clear Channel Outdoor	393,297	0.02	USD811,000	Arcos Dorados 5.875% 4/4/2027*	806,274	0.05
	CommScope	487,171	0.03	USD200,000	Celestial Miles 5.75% 31/7/2171	198,150	0.01
	Devon Energy	1,580,221	0.09	USD2,959,000	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029	2,744,916	0.16
	Element Solutions	2,115,023	0.12	USD257,560	Easy Tactic 7.5% 11/7/2027	44,432	0.00
	Informatica	2,120,519	0.13	USD440,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	290,028	0.01
	Syneos Health	2,008,823	0.12	USD1,500,000	Gold Fields Orogen BVI 5.125% 15/5/2024*	1,511,434	0.09
	Targa Resources	1,460,465	0.09	USD525,000	Gold Fields Orogen BVI 6.125% 15/5/2029	540,840	0.03
	Twilio	201,185	0.01	USD420,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	302,820	0.02
	Uber Technologies	1,765,699	0.11	USD200,000	New Metro Global 6.8% 5/8/2023	143,000	0.01
		15,934,878	0.94	USD305,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	131,150	0.01
Total Common Stocks (Shares)		21,591,681	1.27	USD246,810	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	240,327	0.01
BONDS						6,953,371	0.40
	Argentina YPF 4% 12/2/2026*	3,330,886	0.20	Canada			
	Australia FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	1,519,042	0.09	USD476,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	426,855	0.03
	Mineral Resources 8% 1/11/2027	502,650	0.03	USD680,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	558,273	0.03
	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	513,562	0.03				
		2,535,254	0.15				
	Austria ams-OSRAM 0% 5/3/2025	1,436,101	0.08				
	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	429,425	0.03				
	ams-OSRAM 6% 31/7/2025*	374,717	0.02				
	Klabn Austria 3.2% 12/1/2031	1,733,223	0.10				
		3,973,466	0.23				
	Belgium KBC 4.75% 5/9/2170	574,748	0.03				
	Bermuda Nabors Industries 7.25% 15/1/2026	467,992	0.03				

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,522,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	2,266,724	0.13	USD908,000	Masonite International 3.5% 15/2/2030	734,977	0.04
USD445,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	448,008	0.03	USD147,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	136,402	0.01
USD2,145,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	1,901,572	0.11	USD432,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	349,305	0.02
USD338,000	ATS Automation Tooling Systems 4.125% 15/12/2028	297,787	0.02	USD367,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	323,689	0.02
USD2,073,000	Bombardier 6% 15/2/2028	1,838,101	0.11	USD2,259,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	1,746,659	0.10
USD2,962,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	2,802,767	0.16	USD892,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	857,724	0.05
USD245,000	Bombardier 7.45% 1/5/2034	228,247	0.02	USD507,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	410,953	0.03
USD255,000	Bombardier 7.5% 15/3/2025	250,997	0.01	USD550,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	527,156	0.03
USD3,488,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	3,327,420	0.20	USD252,000	Tervita 11% 1/12/2025	275,474	0.02
USD979,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	754,890	0.04	USD3,220,000	Titan Acquisition / Titan Co-Borrower 7.75% 15/4/2026	2,926,787	0.17
USD319,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	253,975	0.02	USD641,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	627,157	0.04
USD1,274,000	Canacol Energy 5.75% 24/11/2028	1,097,106	0.06	USD1,176,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	977,573	0.06
USD2,756,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	2,747,038	0.16			51,101,349	3.01
EUR1,000,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	929,150	0.06	USD299,000	Cayman Islands Agile 6.05% 13/10/2025	117,933	0.01
USD3,467,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026*	3,432,573	0.20	USD1,000,000	AGL CLO 17 8.823% 21/1/2035	927,289	0.05
USD10,611,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	10,403,334	0.61	USD1,000,000	AGL CLO 5 9.16% 20/7/2034	931,287	0.06
USD678,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	508,924	0.03	USD1,000,000	Aimco CLO 12 5.381% 17/1/2032	931,289	0.06
USD434,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	386,390	0.02	USD1,000,000	Allegany Park CLO 5.577% 20/1/2035	926,221	0.05
USD100,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	86,694	0.01	USD1,000,000	Allegany Park CLO 8.877% 20/1/2035	930,353	0.05
USD226,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	212,186	0.01	USD250,000	Allegro CLO VIII 4.662% 15/7/2031	237,235	0.01
USD2,226,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	1,890,475	0.11	USD1,500,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 7.955% 13/4/2031	1,359,267	0.08
USD219,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	209,865	0.01	USD1,000,000	Bain Capital Credit CLO 2019-2 5.89% 17/10/2032	910,282	0.05
USD543,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	462,367	0.03	USD1,000,000	Beechwood Park CLO 8.981% 17/1/2035	902,156	0.05
USD1,465,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1,277,099	0.07	USD1,000,000	BSL CLO 2 5.862% 15/4/2034	903,202	0.05
USD1,321,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	1,278,202	0.08	USD1,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 3.731% 15/4/2035	932,925	0.06
USD976,000	Husky III 13% 15/2/2025	930,474	0.05	USD200,000	Central China Real Estate 7.65% 27/8/2023	84,000	0.01
				USD383,000	China SCE 7% 2/5/2025	86,175	0.01
				USD750,000	CIFC Funding 2017-V 5.59% 16/11/2030	689,088	0.04
				USD200,000	CIFI 6% 16/7/2025	105,000	0.01
				USD200,000	CIFI 6.45% 7/11/2024	113,000	0.01
				USD2,939,000	CSN Inova Ventures 6.75% 28/1/2028	2,792,932	0.16

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,469,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	2,464,398	0.15	USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 8.548% 14/4/2035	934,947	0.06
USD275,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021***	25,833	0.00	USD190,857	Pearl II 6% 29/12/2049	7,409	0.00
USD500,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	48,750	0.00	USD152,000	Pearl III 9% 22/10/2025	57,067	0.00
USD640,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	62,400	0.00	USD1,000,000	Pikes Peak CLO 5 9.41% 20/4/2033	917,990	0.05
USD630,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	61,425	0.00	USD200,000	Powerlong Real Estate 6.95% 23/7/2023	30,215	0.00
USD1,148,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	111,930	0.01	USD400,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	366,670	0.02
USD350,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022	34,125	0.00	USD242,000	Shimao 5.6% 15/7/2026	34,485	0.00
USD800,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	77,447	0.01	USD200,000	Shui On Development 5.5% 3/3/2025	150,608	0.01
USD956,767	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	784,549	0.05	USD132,327	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	135,797	0.01
USD1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 8 5.81% 20/10/2034	973,866	0.06	USD320,000	Sunac China 6.5% 10/1/2025	46,400	0.00
USD1,000,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 5.927% 20/4/2035	950,998	0.06	USD1,000,000	Symphony CLO XXIX 5.662% 15/1/2034	936,530	0.06
USD1,038,932	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	962,155	0.06	USD325,000	Times China 6.2% 22/3/2026	48,799	0.00
USD234,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	98,280	0.01	USD432,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	416,372	0.03
USD2,754,000	IHS 5.625% 29/11/2026	2,381,652	0.14	USD262,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	205,015	0.01
USD291,000	IHS 6.25% 29/11/2028	248,078	0.01	USD242,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	177,265	0.01
USD1,000,000	Invesco CLO 5.412% 15/7/2034	926,096	0.05	USD200,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	15,674	0.00
USD3,000,000	Invesco CLO 2022-1 5.527% 20/4/2035	2,663,675	0.16	USD552,000	Zhenro Properties 8% 6/3/2023	25,983	0.00
USD2,000,000	Invesco CLO 2022-1 8.777% 20/4/2035	1,845,970	0.11	USD300,000	Zhenro Properties 8.3% 15/9/2023	15,000	0.00
USD400,000	KWG 5.875% 10/11/2024	60,000	0.00	USD450,000	Zhenro Properties 8.35% 10/3/2024	22,500	0.00
USD1,000,000	Madison Park Funding XXVIII 5.212% 15/7/2030	940,743	0.06			38,639,693	2.30
USD2,602,000	MAF Global 6.375% 20/9/2170*	2,491,077	0.15	USD2,024,000	Chile CAP 3.9% 27/4/2031	1,581,812	0.09
USD887,000	MAF Global 7.875% 30/9/2170	895,129	0.05	USD2,093,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3.05% 14/9/2032	1,763,065	0.11
USD204,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	153,510	0.01	USD1,028,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/9/2031	861,785	0.05
USD442,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027*	316,309	0.02	USD2,059,000	Falabella 3.375% 15/1/2032	1,723,312	0.10
USD200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	169,066	0.01	USD4,183,000	Interchile 4.5% 30/6/2056	3,576,465	0.21
USD200,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	167,947	0.01			9,506,439	0.56
USD440,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	72,600	0.01	USD362,000	China Prime Bloom 0% 5/7/2022***	60,635	0.00
USD585,000	Modern Land China 11.8% 26/2/2022***	99,450	0.01				
USD775,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021***	127,875	0.01	USD1,698,000	Colombia Banco Davivienda 6.65% 22/10/2170	1,377,490	0.08
				USD1,855,000	Banco de Bogota 4.375% 3/8/2027*	1,725,920	0.10
				USD2,189,000	Bancolombia 4.875% 18/10/2027	2,047,672	0.12

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD7,669,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	6,014,605	0.36	EUR1,100,000	Constellium 4.25% 15/2/2026	1,023,837	0.06
USD1,792,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	1,689,681	0.10	USD2,072,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,897,183	0.11
USD2,074,000	Ecopetrol 5.875% 18/9/2023	2,081,778	0.12	USD382,000	Constellium 5.875% 15/2/2026	367,676	0.02
USD2,124,000	Ecopetrol 5.875% 2/11/2051	1,412,460	0.08	USD925,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	726,546	0.04
USD3,087,000	Interconexion Electrica 3.825% 26/11/2033	2,626,589	0.16	EUR600,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171	479,457	0.03
		18,976,195	1.12	EUR200,000	Electricite de France 3% 3/12/2170	149,664	0.01
EUR825,000	Cyprus Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	653,591	0.04	EUR4,800,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	3,572,739	0.21
EUR625,000	Finland Citycon 4.496% 22/2/2171	472,328	0.03	GBP2,300,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	2,356,903	0.14
EUR925,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	748,675	0.05	EUR2,100,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	1,734,444	0.10
USD546,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	550,829	0.03	EUR790,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	653,904	0.04
EUR200,000	SBB Treasury 0.75% 14/12/2028	128,835	0.01	EUR2,883,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026*	2,544,940	0.15
EUR600,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	385,510	0.02	EUR400,000	iliad 1.5% 14/10/2024	381,602	0.02
		2,286,177	0.14	EUR640,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	591,304	0.04
EUR13,365	France Accor 0.7% 7/12/2027	568,805	0.03	USD2,930,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	2,681,272	0.16
EUR1,100,000	Accor 4.375% 30/4/2171	1,023,044	0.06	USD2,079,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,917,254	0.11
EUR2,200,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026*	1,898,428	0.11	GBP1,600,000	Korian 4.125% 15/6/2171	1,457,786	0.09
EUR1,471,000	Altice France 4.125% 15/1/2029*	1,171,237	0.07	EUR1,583,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	1,512,171	0.09
EUR712,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	566,220	0.03	GBP506,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	562,373	0.03
USD1,095,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	854,546	0.05	EUR608,000	Loxam 3.25% 14/1/2025	566,663	0.03
USD816,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	645,660	0.04	EUR1,273,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	1,158,114	0.07
USD2,551,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	2,014,132	0.12	EUR700,000	Loxam 4.25% 15/4/2024*	683,725	0.04
EUR1,500,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	1,365,348	0.08	EUR600,000	Novafives 5% 15/6/2025*	401,993	0.02
USD2,352,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	2,243,291	0.13	EUR926,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	769,222	0.05
USD460,000	BNP Paribas 1.575% 23/3/2171	334,650	0.02	EUR1,787,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026*	1,589,685	0.09
EUR575,000	Burger King France 5.017% 1/11/2026	550,935	0.03	EUR2,550,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024*	2,329,842	0.14
EUR770,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	645,099	0.04	EUR5,000,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	4,403,772	0.26
EUR1,200,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	450,266	0.03	EUR200,000	Renault 1.25% 24/6/2025	178,603	0.01
EUR625,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	354,481	0.02	EUR500,000	Renault 2.375% 25/5/2026	438,979	0.03
EUR927,000	CGG 7.75% 1/4/2027*	821,950	0.05	USD1,000,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171	993,221	0.06
EUR1,744,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	1,534,230	0.09	USD445,000	SPCM 3.125% 15/3/2027	395,598	0.02
EUR1,000,000	CMA CGM 7.5% 15/1/2026	1,036,176	0.06	EUR669,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026*	640,750	0.04
USD3,432,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	2,836,042	0.17	EUR500,000	Verallia 1.875% 10/11/2031	379,448	0.02
						60,455,210	3.56

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR400,000	Germany			EUR1,100,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028*	841,032	0.05
EUR803,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	364,917	0.02	EUR600,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027*	495,501	0.03
	Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/2/2027	723,919	0.04	EUR1,000,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	910,797	0.05
EUR1,455,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	1,316,134	0.08	EUR1,000,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	820,603	0.05
USD1,168,000	Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/1/2028	1,028,127	0.06			42,552,815	2.51
EUR4,400,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171	4,014,089	0.24	USD200,000	Hong Kong AIA 2.7% 7/10/2170	176,822	0.01
EUR1,700,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	1,417,918	0.08	USD320,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171*	305,267	0.02
EUR3,400,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	3,082,918	0.18	USD750,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	48,750	0.00
EUR800,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	730,767	0.04	USD601,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	39,065	0.00
EUR900,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	729,827	0.04	USD307,000	Yango Justice International 9.25% 15/4/2023	19,955	0.00
EUR600,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	468,037	0.03	USD682,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	42,932	0.00
EUR1,600,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	1,327,708	0.08	USD242,000	Yanlord Land HK 6.75% 23/4/2023*	234,740	0.01
EUR1,900,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	1,466,006	0.09			867,531	0.04
EUR1,000,000	Douglas 6% 8/4/2026	823,670	0.05		India		
EUR544,000	Gruenthal 3.625% 15/11/2026	505,041	0.03	USD200,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampuja Solar Energy 6.25% 10/12/2024	193,401	0.01
EUR2,452,000	Gruenthal 4.125% 15/5/2028	2,255,622	0.13	USD200,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	173,321	0.01
EUR412,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	362,325	0.02	USD370,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	363,525	0.02
EUR1,606,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	1,332,679	0.08			730,247	0.04
USD200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	178,104	0.01		Indonesia		
EUR4,692,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	4,334,343	0.26	USD375,000	Alam Sutera Realty 8% 2/5/2024*	270,937	0.02
EUR500,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	463,740	0.03	USD200,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2171	173,000	0.01
EUR800,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	679,137	0.04	USD200,000	Pakuwon Jati 4.875% 29/4/2028	177,797	0.01
EUR1,114,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	925,057	0.05			621,734	0.04
EUR1,392,000	Renk 5.75% 15/7/2025	1,308,403	0.08		Ireland		
EUR400,000	Schenck Process 5.375% 15/6/2023	389,037	0.02	EUR1,000,000	AIB 5.25% 9/4/2171	920,897	0.05
EUR500,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	462,909	0.03	EUR800,000	AIB 6.25% 23/12/2170	762,728	0.05
EUR1,142,958	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026*	1,074,763	0.06	EUR1,800,000	AlbaCore EURO CLO I 5.962% 18/10/2034	1,520,291	0.09
EUR2,564,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	2,190,779	0.13	EUR630,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 6.45% 15/4/2034	562,087	0.03
EUR914,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024	885,261	0.05	EUR100,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 5.855% 25/4/2034	85,716	0.00
USD1,938,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028*	1,738,775	0.11	EUR359,000	Aqueduct European CLO 2-2017 4.4% 15/10/2030	309,377	0.02
EUR2,275,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,022,004	0.12	EUR900,000	Aurium CLO II 6.08% 22/6/2034	766,203	0.05
EUR1,100,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	882,866	0.05				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR1,050,000	Avoca CLO XV 4.13% 15/4/2031	887,011	0.05	EUR100,000	Providus CLO V 5.611% 15/2/2035	81,577	0.00
EUR900,000	BBAM European CLO I 6.035% 22/7/2034	767,507	0.05	EUR920,000	Rockfield Park CLO 5.952% 16/7/2034	789,082	0.05
EUR800,000	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	675,484	0.04	EUR100,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 6.007% 20/4/2034	86,509	0.01
EUR1,800,000	Bilbao CLO II 6.361% 20/8/2035	1,531,434	0.09	EUR100,000	Sound Point Euro CLO V Funding 5.985% 25/7/2035	83,683	0.00
EUR100,000	BlueMountain 2021-1 CLO 5.41% 15/4/2034	83,244	0.00	GBP880,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	870,165	0.05
EUR1,800,000	BlueMountain Fuji CLO IV 6.678% 25/2/2034	1,568,874	0.09	USD2,691,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	2,295,378	0.14
EUR1,000,000	Bridgepoint CLO 3 6.24% 15/1/2036	873,838	0.05	EUR1,005,000	Voya Euro CLO II 6.02% 15/7/2035	856,815	0.05
EUR100,000	Capital Four CLO II 5.91% 15/1/2034	85,918	0.01			27,751,838	1.63
USD214,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	185,508	0.01		Isle of Man AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	817,545	0.05
EUR100,000	CIFC European Funding CLO III 5.61% 15/1/2034	85,336	0.00	USD600,000	Sasol Financing International 4.5% 14/11/2022	598,500	0.04
EUR1,214,000	Contego CLO IX 6.155% 24/1/2034	1,037,178	0.06			1,416,045	0.09
EUR263,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.61% 22/6/2034	219,926	0.01		Israel Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	1,029,785	0.06
EUR783,000	CVC Cordatus Loan Fund XXII 6.16% 15/12/2034	684,839	0.04	USD2,177,433	Energean Israel Finance 4.5% 30/3/2024	2,101,223	0.12
EUR1,300,000	eircom Finance 1.75% 1/11/2024*	1,252,810	0.07	USD683,970	Energean Israel Finance 4.875% 30/3/2026*	634,382	0.04
EUR800,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 6.22% 15/10/2034	699,463	0.04	USD2,043,970	Leviathan Bond 6.125% 30/6/2025	2,019,208	0.12
EUR100,000	Henley CLO IV 5.395% 25/4/2034	82,157	0.00	USD496,653	Leviathan Bond 6.75% 30/6/2030	475,462	0.03
EUR693,000	Invesco Euro CLO 5.99% 15/7/2034	596,095	0.04	USD2,205,000	Mizrahi Tefahot Bank 3.077% 7/4/2031	1,949,220	0.11
EUR100,000	Invesco Euro CLO V 5.81% 15/1/2034	86,690	0.01			8,209,280	0.48
USD1,045,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	942,016	0.05		Italy Atlantia 1.875% 12/2/2028	891,676	0.05
USD2,061,000	LCPR Senior Secured Financing 5.125% 15/7/2029	1,775,541	0.11	EUR1,225,000	Autostrade per l'Italia 1.625% 25/1/2028	1,045,412	0.06
USD1,299,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	1,228,204	0.07	EUR1,200,000	Autostrade per l'Italia 1.75% 1/2/2027*	1,068,712	0.06
EUR100,000	Marino Park CLO 5.672% 16/1/2034	87,256	0.01	EUR200,000	Autostrade per l'Italia 1.875% 4/11/2025	186,173	0.01
EUR100,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5.522% 17/4/2034	84,208	0.00	EUR1,185,000	Autostrade per l'Italia 2% 4/12/2028	992,818	0.06
EUR1,573,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 6.06% 15/4/2034	1,348,775	0.08	EUR4,461,000	Autostrade per l'Italia 2% 15/1/2030	3,625,142	0.22
EUR210,000	North Westerly VII ESG CLO 5.981% 15/5/2034	175,711	0.01	EUR468,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 1.875% 9/1/2026	382,820	0.02
EUR100,000	Northwoods Capital 23 Euro 6.21% 15/3/2034	87,952	0.01	EUR1,300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/4/2025	1,118,508	0.07
EUR400,000	OCF Euro CLO 2017-2 6.4% 15/1/2032	305,455	0.02	EUR2,125,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,763,181	0.10
EUR374,000	OCF Euro CLO 2019-3 6.067% 20/4/2033	322,900	0.02				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR409,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	338,692	0.02	USD955,000	Digicel International Finance /Digicel international 8.75% 25/5/2024	908,078	0.05
EUR1,907,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026	1,769,886	0.11	USD96,866	Digicel International Finance /Digicel international 8.75% 25/5/2024*	92,120	0.01
EUR1,569,000	doValue 3.375% 31/7/2026	1,362,118	0.08	USD56,934	Digicel International Finance /Digicel international 13% 31/12/2025	47,469	0.00
EUR700,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2026*	695,939	0.04			1,072,898	0.06
USD1,124,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026*	914,835	0.05	EUR521,000	Japan Rakuten 4.25% 22/4/2171	345,207	0.02
EUR943,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	826,697	0.05	EUR3,238,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	2,966,930	0.18
EUR1,691,000	Gamma Bidco 6.25% 15/7/2025	1,640,317	0.10	EUR1,171,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	935,464	0.06
EUR480,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	442,215	0.02	EUR1,400,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	1,232,727	0.07
USD695,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	509,793	0.03	EUR200,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	185,363	0.01
USD510,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	333,375	0.02	EUR2,306,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	2,114,521	0.12
EUR4,750,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2171	3,904,995	0.23	USD651,000	SoftBank 6% 19/1/2171*	603,529	0.04
USD500,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	473,882	0.03			8,383,741	0.50
EUR400,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	341,647	0.02	EUR400,000	Jersey Avis Budget Finance 4.125% 15/11/2024	392,641	0.02
EUR1,265,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171	1,226,788	0.07	EUR803,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026	757,756	0.04
EUR700,000	Kedrion 3.375% 15/5/2026*	723,230	0.04	USD2,000,000	Boyce Park Clo 3.648% 21/4/2035	1,842,002	0.11
EUR1,200,000	Nexi 0% 24/2/2028	893,508	0.05	USD1,000,000	Boyce Park Clo 6.798% 21/4/2035	920,235	0.05
EUR1,750,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	1,271,485	0.08	GBP400,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	418,617	0.03
EUR1,613,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	1,454,803	0.09	GBP665,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	728,125	0.04
EUR2,862,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	2,140,754	0.13	GBP2,192,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	2,215,915	0.13
EUR999,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025*	950,198	0.05	EUR530,000	Kane Bidco 5% 15/2/2027	479,401	0.03
EUR1,354,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	1,251,161	0.07	GBP469,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	485,076	0.03
EUR300,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	284,374	0.02			8,239,768	0.48
EUR646,000	Telecom Italia 3.625% 25/5/2026	618,766	0.04	USD1,311,000	Liberia Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	1,024,006	0.06
EUR639,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	632,531	0.04	USD524,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	424,316	0.03
USD346,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	332,572	0.02	USD1,313,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,012,664	0.06
EUR400,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	337,145	0.02	USD1,038,000	Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/6/2023	1,045,801	0.06
EUR1,400,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170	1,349,831	0.08	USD290,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	295,446	0.02
EUR1,400,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	1,345,279	0.08				
EUR411,000	Verde Bidco 4.625% 1/10/2026	346,750	0.02				
		39,788,008	2.35				
USD38,669	Jamaica Digicel International Finance /Digicel international 8% 31/12/2026	25,231	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD355,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	377,653	0.02	EUR767,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	648,018	0.04
USD652,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	646,380	0.04	EUR839,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	778,550	0.05
		4,826,266	0.29	EUR169,834	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023	167,377	0.01
EUR3,100,000	Luxembourg ADLER 2.75% 13/11/2026	1,729,987	0.10	EUR2,900,319	Codere Finance 2 Luxembourg 11% 30/9/2026*	2,896,868	0.17
EUR1,700,000	ADLER 3.25% 5/8/2025	1,020,524	0.06	EUR622,999	Codere Finance 2 Luxembourg 12.75% 30/11/2027	553,805	0.03
USD837,000	Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026	760,825	0.05	USD3,053,000	CSN Resources 4.625% 10/6/2031	2,369,326	0.14
EUR1,138,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	924,118	0.05	EUR1,882,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	1,587,248	0.09
USD2,630,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,229,358	0.13	EUR1,700,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	1,308,057	0.08
USD2,532,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,119,795	0.13	USD2,663,000	EverArc Escrow 5% 30/10/2029	2,281,206	0.14
GBP621,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	590,245	0.04	EUR1,271,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025*	1,128,912	0.07
EUR724,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	656,205	0.04	GBP1,500,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	1,547,732	0.09
EUR429,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	343,283	0.02	USD2,008,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	1,704,260	0.10
EUR1,349,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029*	1,096,400	0.06	EUR2,380,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	1,745,565	0.10
USD2,088,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	1,691,807	0.10	USD1,080,000	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	908,653	0.05
USD2,554,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	2,059,405	0.12	USD1,562,000	JSM Global 4.75% 20/10/2030*	1,246,050	0.07
EUR1,255,000	Altice France 8% 15/5/2027	1,031,778	0.06	EUR789,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	671,176	0.04
USD8,727,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	7,577,743	0.45	EUR600,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	587,053	0.04
EUR102,000	Aramark International Finance 3.125% 1/4/2025	94,897	0.01	EUR300,000	Lincoln Financing 3.875% 1/4/2024	298,470	0.02
USD2,855,625	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	2,216,104	0.13	EUR850,000	Lune 5.625% 15/11/2028	720,328	0.04
EUR2,200,000	Aroundtown 3.375% 23/12/2170*	1,741,500	0.10	EUR1,300,000	Matterhorn Telecom 4% 15/11/2027	1,151,711	0.07
USD1,299,000	B2W Digital Lux 4.375% 20/12/2030	1,001,828	0.06	USD861,000	Millicom International Cellular 4.5% 27/4/2031	713,444	0.04
EUR875,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029*	753,420	0.04	USD1,463,400	Millicom International Cellular 6.25% 25/3/2029	1,396,263	0.08
USD694,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	646,447	0.04	EUR2,408,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025*	2,274,710	0.13
EUR1,303,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	1,150,380	0.07	USD2,269,000	Petrorio Luxembourg Trading 6.125% 9/6/2026	2,132,304	0.13
GBP758,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	754,592	0.04	EUR2,230,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	2,230,961	0.13
				EUR2,050,000	SES 2.875% 27/8/2171	1,688,595	0.10
				EUR630,737	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	546,264	0.03
				EUR1,943,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,795,707	0.11

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,378,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	1,108,543	0.07	USD3,674,000	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029	3,411,557	0.20
USD1,378,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	1,153,152	0.07	USD4,737,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031	3,598,983	0.21
USD415,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	351,360	0.02	USD2,228,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	1,703,305	0.10
USD317,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	273,254	0.02	USD1,997,000	Orbia Advance 5.5% 15/1/2048	1,717,385	0.10
EUR828,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033*	865,674	0.05	USD1,824,000	Orbia Advance 5.875% 17/9/2044	1,658,695	0.10
USD1,200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	1,104,000	0.06			38,815,252	2.30
		74,125,237	4.38	USD400,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 9/3/2024*	404,227	0.02
USD2,411,000	Marshall Islands Danaos 8.5% 1/3/2028	2,421,536	0.14	EUR1,600,000	Netherlands Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	1,379,794	0.08
USD200,000	Mauritius Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	133,584	0.01	USD2,917,000	Arcos Dorados 6.125% 27/5/2029	2,819,514	0.17
USD2,488,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	2,251,640	0.14	EUR200,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025	190,026	0.01
USD200,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	181,000	0.01	USD4,772,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081*	4,845,393	0.29
USD196,000	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	159,534	0.01	USD2,246,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	2,138,102	0.13
USD442,000	Greenko Mauritius 6.25% 21/2/2023	433,547	0.03	EUR100,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	96,651	0.01
USD250,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	240,313	0.01	USD2,221,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	1,896,512	0.11
USD200,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	192,654	0.01	USD1,725,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	1,475,962	0.09
		3,592,272	0.22	EUR936,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	744,441	0.05
USD2,048,000	Mexico Alpek 3.25% 25/2/2031	1,744,266	0.11	EUR1,900,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	1,491,667	0.09
USD860,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	735,184	0.04	EUR460,000	Nobel Bidco 3.125% 15/6/2028	322,380	0.02
USD1,391,000	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/9/2170	1,272,904	0.08	EUR1,172,000	OI European 2.875% 15/2/2025*	1,082,896	0.06
USD2,318,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 6/10/2170	2,187,172	0.13	EUR200,000	OI European 3.125% 15/11/2024	190,714	0.01
USD3,811,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	3,410,826	0.20	EUR1,203,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170	1,056,388	0.06
USD3,434,000	BBVA Bancomer 5.875% 13/9/2034	3,163,117	0.19	EUR500,000	Saipem Finance International 2.625% 7/1/2025*	447,285	0.03
USD3,463,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	2,715,362	0.16	EUR1,000,000	Saipem Finance International 3.375% 15/7/2026	836,741	0.05
USD2,625,000	Cemex 3.875% 11/7/2031	2,219,615	0.13	USD1,317,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	1,152,428	0.07
USD5,332,000	Cemex 5.125% 8/9/2170	4,518,870	0.27	USD943,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	925,661	0.05
USD943,000	Cemex 5.2% 17/9/2030*	864,330	0.05	USD236,000	Sensata Technologies 5.625% 1/11/2024	237,498	0.01
USD2,031,000	GCC 3.614% 20/4/2032	1,744,883	0.10	USD879,000	Sensata Technologies 5.875% 1/9/2030	860,330	0.05
USD2,099,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171*	2,084,921	0.12				
USD89,888	Grupo Posadas 4% 30/12/2027	63,877	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR745,616	Summer BidCo 9% 15/11/2025*	608,383	0.04	USD200,000	Pakistan Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	99,409	0.01
EUR632,123	Summer BidCo 9% 15/11/2025	515,212	0.03	USD3,118,000	Panama AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	2,716,558	0.16
EUR544,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.25% 31/3/2023	532,373	0.03	USD1,994,000	Cable Onda 4.5% 30/1/2030*	1,746,265	0.10
EUR500,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	372,686	0.02	USD2,216,000	Carnival 4% 1/8/2028	1,840,920	0.11
EUR1,154,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	1,015,438	0.06	USD4,003,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	3,163,571	0.19
EUR887,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	735,720	0.04	USD1,858,000	Carnival 6% 1/5/2029	1,433,308	0.08
EUR2,000,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	1,926,295	0.11	USD418,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	356,608	0.02
EUR1,000,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	992,262	0.06	EUR789,000	Carnival 7.625% 1/3/2026*	672,139	0.04
USD5,223,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	4,426,545	0.26	USD1,765,000	Carnival 9.875% 1/8/2027	1,780,256	0.11
USD1,279,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.1% 1/10/2046	850,145	0.05	EUR3,221,000	Carnival 10.125% 1/2/2026*	3,352,315	0.20
USD3,637,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	3,223,855	0.19	USD3,236,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	3,339,237	0.20
USD240,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	231,700	0.01			20,401,177	1.21
USD937,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	933,172	0.06	USD2,829,000	Paraguay Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	2,527,867	0.15
USD1,982,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,906,070	0.11	USD2,279,000	Telefonica Celular del Paraguay 5.875% 15/4/2027	2,170,748	0.13
USD4,922,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027*	4,675,403	0.28			4,698,615	0.28
EUR1,973,000	United 4% 15/11/2027	1,596,174	0.09	USD2,752,000	Peru InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	2,374,563	0.14
EUR1,187,000	United 4.625% 15/8/2028	973,545	0.06	USD2,443,000	Minsur 4.5% 28/10/2031	2,111,082	0.12
EUR1,790,000	United 4.875% 1/7/2024	1,694,070	0.10			4,485,645	0.26
USD2,003,000	UPC Broadband Finco 4.875% 15/7/2031	1,735,129	0.10	USD300,000	Philippines Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	281,510	0.02
EUR800,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170	696,776	0.04	USD359,000	Poland Canpack / Canpack US 3.125% 1/11/2025	323,151	0.02
EUR500,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	424,665	0.02	EUR3,000,000	Portugal Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	525,226	0.03
EUR800,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	637,827	0.04	EUR3,400,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019***	595,256	0.03
USD644,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	544,180	0.03	EUR4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	770,332	0.05
USD1,324,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	1,054,420	0.06			1,890,814	0.11
USD200,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	178,783	0.01	USD1,754,000	Qatar Commercial Bank 4.5% 3/9/2170	1,623,292	0.10
		56,671,211	3.34	EUR600,000	Romania RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	533,453	0.03
				USD19,227	Singapore JGC Ventures 0% 30/6/2025	8,748	0.00
				USD1,194,377	JGC Ventures 3% 30/6/2025	554,478	0.03

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	LMIRT Capital 7.25% 19/6/2024	166,000	0.01	USD1,150,000	Sri Lanka Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	388,275	0.02
USD500,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026	472,615	0.03		Sweden		
USD200,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	170,781	0.01	EUR925,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	654,534	0.04
		1,372,622	0.08	EUR2,275,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	1,648,948	0.10
USD1,800,000	South Africa Growthpoint Properties International Pty 5.872% 2/5/2023	1,799,280	0.11	EUR300,000	Intrum 3% 15/9/2027*	248,975	0.01
	South Korea			EUR1,608,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	1,538,232	0.09
USD400,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2170	370,000	0.02	EUR593,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	511,428	0.03
USD200,000	Woori Bank 4.25% 4/4/2171	194,685	0.01	EUR1,160,000	Verisure 3.5% 15/5/2023	1,149,255	0.07
		564,685	0.03	EUR645,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	579,453	0.03
	Spain					6,330,825	0.37
EUR1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	1,514,748	0.09	USD590,000	Switzerland Credit Suisse 5.25% 11/2/2171	444,698	0.03
EUR1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/6/2171*	1,552,605	0.09	USD2,000,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	1,801,944	0.11
EUR2,500,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	2,138,916	0.13	USD864,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	778,440	0.04
EUR800,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	682,142	0.04	USD1,500,000	Credit Suisse 7.25% 12/3/2171*	1,238,413	0.07
EUR1,600,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	1,590,445	0.09	USD400,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171*	380,884	0.02
EUR8,300,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	6,309,224	0.37	USD680,000	UBS 4.375% 10/8/2171	513,933	0.03
EUR400,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	341,141	0.02			5,158,312	0.30
EUR400,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	305,035	0.02	USD200,000	Thailand Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	179,353	0.01
EUR1,706,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	1,494,750	0.09	USD200,000	Minor International 2.7% 19/1/2171	182,121	0.01
EUR810,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026	666,464	0.04	USD200,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	185,750	0.01
EUR1,405,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	1,031,096	0.06			547,224	0.03
EUR400,000	International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022	397,907	0.03		Turkey		
EUR2,100,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	1,383,005	0.08	USD1,339,000	KOC 5.25% 15/3/2023	1,329,754	0.08
EUR1,300,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	1,141,203	0.07	USD874,000	KOC 6.5% 11/3/2025	823,737	0.05
EUR900,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	667,034	0.04	USD1,566,000	Turk Telekomunikasyon 6.875% 28/2/2025	1,402,314	0.08
EUR719,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029*	590,244	0.03	USD2,229,000	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari 6.95% 14/3/2026	2,069,431	0.12
EUR2,665,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	2,400,147	0.14			5,625,236	0.33
EUR235,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024*	223,916	0.01	USD3,140,000	United Arab Emirates Oztel SPC 5.625% 24/10/2023	3,154,962	0.19
EUR440,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024*	422,331	0.03		United Kingdom		
		24,852,353	1.47	USD384,257	Ardonagh Midco 2 11.5% 15/1/2027	390,982	0.02
				GBP1,000,000	Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/9/2023	1,151,790	0.07
				USD2,075,000	Barclays 4.375% 15/12/2170	1,561,533	0.09
				USD400,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	397,827	0.03
				USD400,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	369,983	0.02
				GBP200,000	Barclays 6.375% 15/3/2171	212,145	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP1,400,000	Barclays 7.125% 15/9/2170*	1,549,529	0.09	GBP1,487,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	1,509,677	0.09
USD1,890,000	Barclays 8% 15/12/2170	1,841,514	0.11	USD1,302,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	1,080,660	0.06
GBP1,100,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	1,040,197	0.06	GBP2,295,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	2,204,585	0.13
GBP2,404,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	2,211,770	0.13	USD831,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	787,818	0.05
GBP1,226,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	1,144,774	0.07	GBP200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,697	0.01
USD2,455,000	Bidvest UK 3.625% 23/9/2026	2,256,808	0.13	USD2,213,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025*	2,143,143	0.13
EUR171,297	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027	130,769	0.01	USD400,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	387,373	0.02
GBP3,146,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	2,900,756	0.17	GBP1,589,000	Ocado 3.875% 8/10/2026*	1,465,933	0.09
EUR837,000	EC Finance 3% 15/10/2026	773,692	0.05	GBP590,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	607,624	0.04
EUR280,000	eG Global Finance 3.625% 7/2/2024*	263,203	0.01	EUR835,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026*	803,341	0.05
EUR200,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	185,546	0.01	USD2,338,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	2,130,245	0.13
EUR834,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	783,440	0.05	EUR672,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026*	566,975	0.03
USD1,627,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	1,539,654	0.09	GBP611,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	652,126	0.04
USD816,000	eG Global Finance 8.5% 30/10/2025	792,516	0.04	GBP3,164,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	3,378,030	0.20
GBP100,000	Greene King Finance 3.28% 15/12/2034	94,996	0.01	GBP827,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026	849,404	0.05
GBP100,000	Greene King Finance 3.56% 15/3/2036	95,190	0.01	GBP1,600,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,203,098	0.13
USD376,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	343,113	0.02	GBP973,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	843,527	0.05
GBP957,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	940,505	0.05	EUR563,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	442,134	0.03
GBP600,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	687,476	0.04	GBP400,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	391,745	0.02
USD285,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	224,431	0.01	USD697,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	579,056	0.03
USD2,080,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2170	1,595,672	0.10	GBP100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	103,384	0.01
GBP117,000	Iceland Bondco 4.375% 15/5/2028	87,965	0.00	GBP1,100,000	Vmed 02 UK Financing I 4% 31/1/2029	1,085,637	0.06
GBP1,400,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025	1,186,795	0.07	USD236,000	Vmed 02 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	189,739	0.01
GBP1,067,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	1,130,718	0.07	GBP2,174,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2,098,775	0.12
EUR1,200,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/1/2026	1,006,466	0.06	USD1,243,000	Vmed 02 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	1,009,346	0.06
EUR1,140,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	821,809	0.05	EUR1,300,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	1,168,748	0.07
USD200,000	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15/1/2028	152,423	0.01				
EUR2,100,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	1,831,464	0.11				
USD640,000	Jaguar Land Rover Automotive 7.75% 15/10/2025	588,878	0.03				
GBP461,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026	458,315	0.03				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR2,024,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	1,850,328	0.11	USD5,731,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	4,982,563	0.30
USD1,000,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	973,750	0.06	USD7,929,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	7,288,654	0.43
		64,456,542	3.81	USD4,693,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	3,521,996	0.21
USD102,000	United States 1 Automotive 4% 15/8/2028	87,831	0.01	USD5,366,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	5,046,944	0.30
USD279,000	180 Medical 3.875% 15/10/2029	243,308	0.01	USD2,607,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	2,369,020	0.14
USD157,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	146,256	0.01	USD381,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	361,150	0.02
USD312,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	294,087	0.02	USD719,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	619,086	0.04
USD598,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	594,896	0.04	USD492,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	402,259	0.02
USD1,024,000	Acrisure / Acrisure Finance 6% 1/8/2029	836,173	0.05	USD234,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	217,591	0.01
USD2,027,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	1,704,748	0.10	USD9,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	8,788	0.00
USD209,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	179,610	0.01	USD4,395,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	4,839,342	0.29
USD217,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	201,972	0.01	USD1,881,690	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	1,798,252	0.11
USD500,000	Adient US 9% 15/4/2025	518,205	0.03	USD3,622,604	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	3,291,818	0.19
USD97,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	96,369	0.01	USD269,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	223,606	0.01
USD169,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	142,753	0.01	USD76,000	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	68,902	0.00
USD549,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	524,130	0.03	USD285,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	245,581	0.01
USD1,973,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	1,954,085	0.12	USD401,000	Amsted Industries 5.625% 1/7/2027	391,566	0.02
USD2,768,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	2,794,468	0.16	USD1,251,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	1,094,036	0.06
USD653,000	Ahead DB 6.625% 1/5/2028	589,476	0.04	USD828,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	631,634	0.04
USD1,548,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	1,191,604	0.07	USD1,018,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	933,766	0.05
USD1,328,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	1,191,820	0.07	USD589,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	559,020	0.03
USD567,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	468,484	0.03	USD245,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	252,648	0.01
USD1,054,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	965,485	0.05	USD824,000	Apache 4.25% 15/1/2030	743,000	0.04
USD763,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	667,053	0.04	USD1,876,000	Apache 5.1% 1/9/2040	1,612,476	0.10
USD216,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	205,779	0.01	USD259,000	Apache 5.25% 1/2/2042	217,706	0.01
USD413,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	410,672	0.02	USD487,000	Apache 5.35% 1/7/2049	398,548	0.02
USD6,107,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	5,531,604	0.33	USD595,000	API DE 4.125% 15/7/2029	485,815	0.03

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD485,000	API DE 4.75% 15/10/2029	401,925	0.02	USD496,000	Aretex Escrow Issuer 7.5% 1/4/2029	428,463	0.03
USD1,228,000	APX 5.75% 15/7/2029	1,010,310	0.06	USD874,000	Arko 5.125% 15/11/2029	734,949	0.04
USD720,000	APX 6.75% 15/2/2027	706,342	0.04	USD326,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	293,606	0.02
USD1,465,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	1,432,623	0.08	USD65,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	55,602	0.00
USD1,780,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,642,625	0.10	USD723,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	607,279	0.04
USD1,334,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	1,315,671	0.08	USD1,223,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1,103,262	0.06
USD336,000	Arches Buyer 4.25% 1/6/2028	272,713	0.02	USD165,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	162,336	0.01
USD3,387,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	3,112,941	0.19	USD2,121,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	2,570,737	0.15
USD1,420,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	1,342,908	0.08	USD1,408,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	1,184,771	0.07
USD567,000	Arconic 6% 15/5/2025	557,263	0.03	USD401,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	323,964	0.02
USD1,461,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	1,373,783	0.08	USD647,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	511,273	0.03
USD1,676,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	1,521,037	0.09	USD180,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	161,215	0.01
EUR881,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	730,523	0.04	USD477,000	ATI 4.875% 1/10/2029	425,758	0.02
EUR400,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	316,538	0.02	USD822,000	ATI 5.125% 1/10/2031	721,389	0.04
USD415,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	355,094	0.02	EUR100,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	91,995	0.01
USD6,788,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	5,544,472	0.33	USD722,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	628,236	0.04
USD1,922,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1,896,197	0.11	USD3,214,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	2,960,608	0.17
EUR900,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	733,046	0.04	USD2,981,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	1,637,493	0.10
USD537,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	470,541	0.03	USD597,000	Avient 7.125% 1/8/2030	589,125	0.03
GBP355,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	315,793	0.02	USD144,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	126,180	0.01
GBP264,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	239,257	0.02	USD2,484,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	2,067,731	0.12
USD771,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	732,460	0.04	USD387,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	356,620	0.02
USD217,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	157,730	0.01	USD176,000	Ball 2.875% 15/8/2030	143,504	0.01
				USD1,761,000	Ball 3.125% 15/9/2031	1,435,453	0.08
				USD490,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	442,921	0.03
				USD451,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	379,819	0.02
				USD4,737,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	4,710,979	0.28

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,156,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	1,061,110	0.06	USD147,000	Calpine 5% 1/2/2031	123,655	0.01
USD5,688,000	Block 3.5% 1/6/2031	4,686,372	0.28	USD2,331,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	2,077,012	0.12
USD363,000	Block Communications 4.875% 1/3/2028	331,978	0.02	USD9,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	8,765	0.00
USD104,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	92,680	0.01	USD750,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	687,158	0.04
USD1,861,000	Booz Allen Hamilton 4% 1/7/2029	1,658,566	0.10	USD603,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	542,922	0.03
EUR3,375,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	3,276,275	0.19	USD173,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	165,646	0.01
USD2,050,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	2,031,550	0.12	USD789,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	780,473	0.05
USD2,235,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	2,153,611	0.13	USD959,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	552,688	0.03
USD537,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	501,945	0.03	USD478,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	308,884	0.02
USD1,549,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	1,358,086	0.08	USD659,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	524,739	0.03
USD1,492,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	1,332,347	0.08	USD629,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	523,432	0.03
USD209,000	Brink's 5.5% 15/7/2025	203,533	0.01	USD2,266,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	1,878,276	0.11
USD816,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GCSI Sellco 4.5% 1/4/2027	695,244	0.04	USD120,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	113,755	0.01
USD564,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	528,598	0.03	USD564,000	CCM Merger 6.375% 1/5/2026	532,213	0.03
USD297,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	223,723	0.01	USD3,913,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	3,218,462	0.19
USD481,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	372,139	0.02	USD3,976,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	3,077,676	0.18
USD914,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	750,957	0.05	USD729,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	616,898	0.04
USD1,302,000	Cable One 4% 15/11/2030	1,091,148	0.06	USD1,125,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	919,097	0.05
USD944,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	832,569	0.05	USD576,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	456,410	0.02
USD584,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	482,354	0.03	USD1,250,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	1,083,378	0.06
USD2,541,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	2,063,762	0.12	USD2,624,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	2,192,956	0.13
USD5,282,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	5,168,220	0.31	USD1,303,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,244,437	0.07
USD4,257,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	4,195,136	0.25	USD729,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	671,478	0.04
USD584,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	574,967	0.03	USD2,665,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	2,596,376	0.15
USD469,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	436,822	0.03	USD783,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	748,628	0.04
USD2,494,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	2,312,873	0.14	USD2,662,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	2,466,609	0.15
USD2,716,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	2,620,433	0.15	USD261,000	CDW / CDW Finance 3.25% 15/2/2029	227,417	0.01
USD190,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	156,299	0.01	USD199,000	CDW / CDW Finance 3.276% 1/12/2028	175,609	0.01
USD79,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	72,086	0.00	USD323,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	295,007	0.02
USD230,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	196,271	0.01	USD1,412,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	1,385,151	0.08

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD178,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	174,267	0.01	USD2,117,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	1,945,259	0.12
USD780,000	Celanese US 6.165% 15/7/2027	784,229	0.05	USD74,000	Chesapeake Energy 5.875% 1/2/2029	70,781	0.00
USD3,241,000	Centene 2.45% 15/7/2028	2,737,538	0.16	USD2,890,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	2,836,349	0.17
USD3,978,000	Centene 2.5% 1/3/2031	3,171,699	0.19	USD2,400,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	2,103,616	0.12
USD1,952,000	Centene 2.625% 1/8/2031	1,565,632	0.09	USD5,021,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	4,784,148	0.28
USD3,629,000	Centene 3% 15/10/2030	3,045,573	0.18	USD3,592,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	3,074,480	0.18
USD896,000	Centene 4.625% 15/12/2029	848,154	0.05	USD1,580,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	1,302,861	0.07
USD454,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	438,723	0.03	USD1,387,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	823,892	0.05
USD921,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	770,700	0.05	USD911,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	557,117	0.03
USD779,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	641,772	0.04	USD57,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	52,974	0.00
USD2,374,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	2,270,019	0.13	USD1,464,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	1,323,566	0.08
USD3,492,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	3,426,228	0.20	USD1,255,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	1,205,242	0.07
USD153,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	130,688	0.01	USD455,000	Ciena 4% 31/1/2030	395,618	0.02
USD657,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	560,392	0.03	USD931,000	CITGO Petroleum 6.375% 15/6/2026	881,063	0.05
USD466,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	427,898	0.03	USD743,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	726,498	0.04
USD1,445,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.25% 1/4/2053	1,230,554	0.07	USD428,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	404,884	0.02
USD959,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.5% 1/4/2063	816,520	0.05	USD3,499,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	3,005,599	0.18
EUR2,200,000	Chemours 4% 15/5/2026*	2,057,468	0.12	USD2,734,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	2,266,390	0.13
USD355,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	320,070	0.02	USD291,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	277,223	0.02
USD3,802,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	3,664,900	0.22	USD1,326,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	1,249,056	0.07
USD2,536,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	2,044,625	0.12	USD4,779,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	4,282,175	0.25
USD2,680,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	2,328,076	0.14	USD4,060,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	3,289,534	0.20
				USD4,152,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	3,371,384	0.19
				USD1,972,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	1,644,411	0.09
				USD337,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	314,046	0.02
				USD2,823,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	2,710,709	0.16
				USD1,374,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,213,524	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,029,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	1,776,390	0.10	USD198,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	182,983	0.01
USD467,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	397,506	0.02	USD377,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	373,805	0.02
USD436,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	409,378	0.03	USD736,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	579,833	0.03
USD1,976,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	1,834,143	0.11	USD185,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	151,587	0.01
USD1,512,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	1,510,993	0.08	USD60,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	56,393	0.00
USD308,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	269,673	0.02	USD92,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	88,937	0.01
USD330,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	280,130	0.02	USD741,000	Crown Cork & Seal 7.375% 15/12/2026	771,733	0.05
USD1,998,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	1,707,141	0.10	USD162,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	149,335	0.01
USD17,000	CommScope 6% 1/3/2026	16,043	0.00	USD2,917,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	2,877,475	0.17
USD648,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	535,770	0.03	USD700,000	CSC 3.375% 15/2/2031	531,748	0.03
USD131,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	112,963	0.01	USD3,448,000	CSC 4.125% 1/12/2030	2,815,068	0.17
USD2,631,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	2,380,693	0.14	USD1,888,000	CSC 4.5% 15/11/2031	1,526,689	0.09
USD934,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	796,272	0.05	USD360,000	CSC 4.625% 1/12/2030	259,349	0.02
USD3,209,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	2,683,526	0.16	USD1,599,000	CSC 5.25% 1/6/2024	1,563,827	0.09
USD6,118,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	5,613,195	0.33	USD642,000	CSC 5.75% 15/1/2030	502,278	0.03
USD345,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	314,860	0.02	USD281,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	237,195	0.01
USD319,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	285,811	0.02	USD1,162,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	1,153,634	0.07
USD1,663,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	1,359,503	0.08	USD1,902,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	1,903,933	0.11
USD2,075,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	1,637,082	0.10	USD489,000	DCP Midstream Operating 5.125% 15/5/2029	479,831	0.03
EUR2,293,000	Coty 3.875% 15/4/2026	2,138,777	0.13	USD140,000	DCP Midstream Operating 5.6% 1/4/2044	134,522	0.01
USD62,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	54,647	0.00	USD181,000	DCP Midstream Operating 5.625% 15/7/2027	183,492	0.01
USD831,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	702,611	0.04	USD504,000	DCP Midstream Operating 6.45% 3/11/2036	515,290	0.03
USD357,000	Covanta 5% 1/9/2030	302,441	0.02	USD637,000	DCP Midstream Operating 6.75% 15/9/2037	684,151	0.04
USD404,000	CP Atlas Buyer 7% 1/12/2028	331,231	0.02	USD986,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	896,844	0.05
USD4,918,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	4,338,742	0.26	USD459,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	476,919	0.03
USD3,201,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	3,062,253	0.18	USD1,231,910	Delta Air Lines / SkyMiles IP 4.75% 20/10/2028	1,177,014	0.07
USD220,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	205,467	0.01	USD714,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	593,568	0.03

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD833,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	771,675	0.05	USD1,252,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	1,230,597	0.08
USD534,000	Dornoch Debt Merger Sub 6.625% 15/10/2029	419,847	0.02	USD413,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	351,882	0.02
USD1,822,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	1,597,748	0.09	USD663,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	592,175	0.04
USD1,835,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,576,733	0.09	USD5,346,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	4,897,966	0.29
USD2,149,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	1,908,725	0.11	USD761,000	Entegris Escrow 5.95% 15/6/2030	723,871	0.04
USD417,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	375,947	0.02	USD334,000	EQM Midstream Partners 4.125% 1/12/2026	302,520	0.02
USD150,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	140,625	0.01	USD100,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	86,894	0.01
USD6,009,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	5,232,968	0.31	USD2,114,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	1,837,915	0.11
USD627,000	Embecka 6.75% 15/2/2030	596,872	0.03	USD273,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	265,890	0.02
USD1,695,000	Enact 6.5% 15/8/2025	1,653,117	0.10	USD1,039,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	1,004,498	0.06
USD333,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	292,774	0.02	USD329,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	325,942	0.02
USD812,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	674,776	0.04	USD1,143,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,011,127	0.06
USD2,240,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	1,921,005	0.11	USD554,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	485,285	0.03
GBP500,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	473,990	0.03	USD254,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	208,672	0.01
EUR842,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	817,037	0.05	USD4,179,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	4,237,029	0.25
GBP700,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	763,543	0.05	USD2,140,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	1,680,242	0.10
USD442,000	Endurance International 6% 15/2/2029	326,175	0.02	USD792,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	600,997	0.04
USD59,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	47,991	0.00	USD663,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	651,590	0.04
USD40,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	33,497	0.00	USD526,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	459,592	0.03
USD491,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	457,914	0.03	USD1,186,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	994,105	0.06
USD1,579,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	1,477,959	0.09	USD292,000	Ford Motor Credit 2.9% 10/2/2029	238,068	0.01
USD1,357,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	1,300,783	0.08	USD300,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	274,746	0.02
USD859,000	EnLink Midstream 6.5% 1/9/2030	853,485	0.05	USD1,300,000	Ford Motor Credit 3.625% 17/6/2031	1,054,909	0.06
USD894,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	874,947	0.05	USD829,000	Ford Motor Credit 3.81% 9/1/2024	807,829	0.05
USD1,057,000	EnLink Midstream Partners 4.4% 1/4/2024	1,058,839	0.06	USD400,000	Ford Motor Credit 3.815% 2/11/2027	354,440	0.02
USD193,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	190,135	0.01	USD1,140,000	Ford Motor Credit 4% 13/11/2030	964,725	0.05
USD121,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 1/4/2045	87,999	0.01	USD713,000	Ford Motor Credit 4.125% 17/8/2027	645,422	0.04
USD252,000	EnLink Midstream Partners 5.45% 1/6/2047	192,906	0.01				
USD413,000	EnLink Midstream Partners 5.6% 1/4/2044	327,759	0.02				

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD601,000	Ford Motor Credit 4.134% 4/8/2025	568,540	0.03	USD675,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	608,344	0.04
USD422,000	Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027	387,183	0.02	USD443,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	383,646	0.02
USD860,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	808,796	0.05	USD543,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	568,108	0.03
GBP500,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	549,996	0.03	USD449,000	GrafTech Finance 4.625% 15/12/2028	383,921	0.02
USD200,000	Ford Motor Credit 4.687% 9/6/2025	192,101	0.01	EUR400,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	340,457	0.02
USD996,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	941,364	0.06	USD425,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	375,469	0.02
USD1,159,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	1,083,706	0.06	USD165,000	Graphic Packaging International 3.5% 1/3/2029	142,372	0.01
USD1,169,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	1,136,753	0.07	USD227,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	216,832	0.01
USD433,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	352,334	0.02	USD582,000	GTCR AP Finance 8% 15/5/2027	565,648	0.03
USD1,653,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,454,309	0.09	USD123,500	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	124,498	0.01
USD893,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	834,730	0.05	USD990,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	834,861	0.05
USD1,290,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	1,069,485	0.06	USD92,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	78,344	0.00
USD1,804,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	1,564,420	0.10	USD194,000	Harvest Midstream I 7.5% 1/9/2028	184,844	0.01
USD2,219,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	2,294,113	0.14	USD767,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	672,199	0.04
USD719,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	763,024	0.04	USD369,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	326,914	0.02
USD589,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	507,326	0.02	USD1,270,000	HCA 4.625% 15/3/2052	1,067,245	0.06
USD490,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	419,641	0.03	USD2,406,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	2,136,696	0.12
USD518,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	478,815	0.03	USD874,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	698,351	0.04
USD1,715,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	1,627,398	0.10	USD721,000	Herc 5.5% 15/7/2027	683,031	0.04
USD845,000	GCI 4.75% 15/10/2028	762,706	0.05	USD603,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	517,334	0.03
USD928,000	GCP Applied Technologies 5.5% 15/4/2026	929,346	0.05	USD325,000	Hertz 5% 1/12/2029	262,203	0.02
USD130,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 6.5% 1/10/2025	122,180	0.01	USD107,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	98,172	0.01
USD95,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	88,412	0.01	USD56,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	50,865	0.00
USD270,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	269,113	0.02	USD132,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	125,910	0.01
USD1,077,000	Global Payments 5.4% 15/8/2032	1,061,941	0.06	USD50,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	45,256	0.00
USD1,362,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	1,339,475	0.08	USD56,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	45,135	0.00
USD476,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	401,899	0.02	USD550,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	474,596	0.03
USD415,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	390,656	0.02				

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,619,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	1,370,005	0.08	USD1,033,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	908,363	0.05
USD1,000,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	915,404	0.05	USD532,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	442,805	0.03
USD61,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	60,395	0.00	USD1,548,000	ITT 6.5% 1/8/2029	1,309,763	0.08
USD653,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	639,245	0.04	USD1,451,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	1,258,373	0.07
USD183,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	174,995	0.01	USD396,000	JELD-WEN 6.25% 15/5/2025	387,589	0.02
USD137,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	116,860	0.01	USD667,000	K Hovnanian Enterprises 7.75% 15/2/2026	660,173	0.04
USD758,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	539,309	0.03	USD313,000	K Hovnanian Enterprises 10% 15/11/2025	331,368	0.02
USD608,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	501,862	0.03	USD1,198,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	947,643	0.06
USD296,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	234,445	0.01	USD1,554,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	1,339,002	0.08
USD679,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	602,468	0.04	USD255,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	246,035	0.01
USD19,000	Howmet Aerospace 5.125% 1/10/2024	19,002	0.00	USD370,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	313,275	0.02
USD211,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	185,013	0.01	USD2,169,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	2,070,594	0.12
USD3,737,000	HUB International 7% 1/5/2026	3,676,479	0.22	USD1,115,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	920,990	0.05
USD496,000	IAA 5.5% 15/6/2027	469,409	0.03	USD476,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	407,962	0.02
USD1,178,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	1,008,074	0.06	USD847,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	795,358	0.05
USD506,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	483,064	0.03	USD2,400,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	2,197,927	0.13
USD2,424,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	2,207,428	0.13	USD4,736,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	4,742,955	0.28
USD478,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	458,897	0.03	USD465,000	Kraft Heinz Foods 6.5% 9/2/2040	504,034	0.03
USD2,188,000	II-VI 5% 15/12/2029	1,971,858	0.11	EUR1,100,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	1,004,953	0.06
USD2,592,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	2,232,943	0.13	USD1,290,000	LABL 5.875% 1/11/2028	1,152,030	0.07
USD2,884,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	2,462,273	0.15	USD476,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	414,072	0.02
USD98,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	84,903	0.00	USD280,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	238,444	0.01
USD311,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	287,334	0.02	USD150,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	134,765	0.01
EUR200,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	181,796	0.01	USD152,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	132,509	0.01
EUR100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	83,496	0.00	USD1,335,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	1,204,611	0.07
USD722,000	IQVIA 5% 15/10/2026	704,740	0.04	USD1,558,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	1,385,149	0.08
USD455,000	IQVIA 5% 15/5/2027	440,529	0.03	USD59,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	56,377	0.00
USD465,000	IRB 7% 15/6/2025	466,732	0.03	USD817,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	613,349	0.04
USD532,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	469,001	0.03	USD1,320,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	1,108,281	0.07
				USD449,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	400,984	0.02

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD462,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	452,856	0.03	USD1,386,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,146,161	0.07
USD284,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	260,264	0.02	USD5,037,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	4,109,119	0.24
USD342,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	302,105	0.02	USD2,679,000	Magallanes 5.391% 15/3/2062	2,183,937	0.13
USD618,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	496,921	0.03	USD283,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	273,692	0.02
USD1,973,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	1,591,856	0.09	USD845,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	659,975	0.04
USD1,151,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	971,180	0.06	USD300,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	280,770	0.02
USD395,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	349,549	0.02	USD3,512,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	3,425,429	0.20
USD448,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	376,983	0.02	USD939,000	Match II 3.625% 1/10/2031	737,051	0.04
USD1,659,000	Liberty Broadband 1.25% 30/9/2050	1,580,198	0.09	USD1,273,000	Match II 4.125% 1/8/2030	1,054,682	0.06
USD2,686,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	2,598,732	0.15	USD318,000	Match II 4.625% 1/6/2028	283,535	0.02
EUR1,960,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	1,782,418	0.11	USD27,000	Match II 5.625% 15/2/2029	25,380	0.00
USD1,037,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	934,793	0.06	USD452,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	405,263	0.02
USD924,000	Life Time 8% 15/4/2026	819,436	0.05	USD1,617,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	1,488,167	0.09
USD465,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	358,941	0.02	USD896,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	895,280	0.05
USD914,655	Ligado Networks 15.5% 1/11/2023	464,370	0.03	USD524,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	507,780	0.03
USD1,247,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	1,148,568	0.07	USD325,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	322,948	0.02
USD3,066,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	2,447,220	0.14	USD288,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	243,438	0.01
USD544,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	461,802	0.03	USD5,252,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	4,421,659	0.26
USD1,228,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	1,081,131	0.06	USD1,334,000	MercadoLibre 2.375% 14/1/2026	1,197,228	0.07
USD818,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	751,631	0.05	USD3,358,000	MercadoLibre 3.125% 14/1/2031	2,655,507	0.16
USD113,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	109,526	0.01	USD240,000	Meritor 4.5% 15/12/2028	246,673	0.01
USD3,996,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	4,021,235	0.24	USD971,000	Metis Merger Sub 6.5% 15/5/2029	836,638	0.05
USD549,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029	463,167	0.03	USD205,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	191,506	0.01
USD1,169,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	1,031,122	0.06	USD831,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	808,472	0.05
USD1,879,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	1,413,948	0.08	USD507,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	505,722	0.03
USD2,511,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	2,186,152	0.13	USD2,104,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	1,767,678	0.11
USD2,198,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	1,725,276	0.11	USD453,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance 5.375% 15/8/2027	424,185	0.03
USD289,000	Lumen Technologies 6.75% 1/12/2023	292,308	0.02	USD1,028,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	903,859	0.05
USD254,000	Lumen Technologies 7.5% 1/4/2024	259,715	0.02				
USD452,000	Lumen Technologies 7.65% 15/3/2042	363,765	0.02				

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,515,000	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	3,528,216	0.21	USD721,000	NCR 5.125% 15/4/2029	675,166	0.04
USD717,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	657,593	0.04	USD356,000	NCR 6.125% 1/9/2029	340,744	0.02
USD4,624,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	3,954,561	0.23	USD1,036,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	923,780	0.05
USD205,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	193,462	0.01	USD393,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	349,953	0.02
USD783,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	679,789	0.04	USD444,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	381,226	0.02
USD1,288,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	1,107,936	0.07	USD4,157,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	3,920,855	0.23
USD350,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	323,447	0.02	USD4,333,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	4,196,760	0.25
USD1,000,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	859,885	0.05	USD744,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	719,285	0.04
USD1,728,000	MPLX 4.95% 14/3/2052	1,541,984	0.09	USD4,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	3,919	0.00
USD5,418,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	4,148,342	0.24	USD2,317,000	NFP 4.875% 15/8/2028	2,030,562	0.12
USD1,492,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	1,275,148	0.08	USD8,426,000	NFP 6.875% 15/8/2028	6,963,572	0.41
USD148,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	133,301	0.01	USD384,000	NFP 7.5% 1/10/2030	379,137	0.02
USD67,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	64,733	0.00	USD683,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	629,292	0.04
USD829,000	MSCI 3.25% 15/8/2033	665,260	0.04	USD609,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	661,245	0.04
USD905,000	MSCI 3.625% 1/9/2030	772,784	0.05	USD775,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	777,433	0.05
USD624,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	520,765	0.03	USD941,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	942,920	0.06
USD249,000	MSCI 3.875% 15/2/2031	214,261	0.01	USD1,745,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	1,639,457	0.10
USD441,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	397,553	0.02	USD1,321,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	1,160,053	0.07
USD36,000	Murphy Oil 5.75% 15/8/2025	35,722	0.00	USD1,693,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028*	1,304,192	0.08
USD245,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2027	239,269	0.01	USD244,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	225,850	0.01
USD84,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	66,485	0.00	USD2,687,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	2,383,675	0.14
USD378,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	352,332	0.02	USD3,052,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	2,468,732	0.15
USD1,763,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	1,710,110	0.10	USD3,105,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	2,717,869	0.16
USD565,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	447,240	0.03	USD163,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	129,611	0.01
USD576,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	514,919	0.03	USD1,214,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	965,555	0.06
USD1,328,000	Navient 5.5% 15/3/2029	1,081,829	0.06	USD341,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	311,879	0.02
USD263,000	Navient 5.875% 25/10/2024	254,773	0.02	USD260,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	244,678	0.02
USD674,000	Navient 6.125% 25/3/2024	659,712	0.04	USD1,761,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	1,674,916	0.10
USD527,000	NCR 5% 1/10/2028	494,583	0.03	USD324,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	307,270	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD81,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	73,493	0.00	USD1,187,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	1,090,776	0.06
USD1,052,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2025	1,078,648	0.06	USD36,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	33,176	0.00
USD455,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	467,226	0.03	USD701,000	OWL Rock Core Income 5.5% 21/3/2025	674,264	0.04
USD296,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	308,017	0.02	USD607,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	489,527	0.03
USD3,990,000	Occidental Petroleum 6.2% 15/3/2040	4,052,098	0.24	USD1,246,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	1,125,268	0.07
USD438,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	470,793	0.03	USD149,000	PDC Energy 6.125% 15/9/2024	147,972	0.01
USD278,000	Occidental Petroleum 6.6% 15/3/2046	306,302	0.02	USD978,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	1,049,104	0.06
USD2,949,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	3,154,545	0.19	USD483,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	455,377	0.03
USD227,000	Occidental Petroleum 6.95% 1/7/2024	238,055	0.01	USD250,000	Periana 5.95% 19/4/2026	230,067	0.01
USD347,000	Occidental Petroleum 7.5% 1/5/2031	390,848	0.02	USD714,000	PetSmart / PetSmart Finance 4.75% 15/2/2028	643,818	0.04
USD140,000	Occidental Petroleum 8% 15/7/2025	151,316	0.01	USD3,067,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	2,887,442	0.17
USD405,000	Occidental Petroleum 8.875% 15/7/2030	474,498	0.03	USD752,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	754,820	0.04
EUR697,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	583,919	0.03	USD817,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	664,284	0.04
EUR695,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	548,682	0.03	USD1,344,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	1,148,199	0.07
USD296,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	246,168	0.01	USD84,000	Post 4.625% 15/4/2030	73,191	0.00
USD693,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	526,327	0.03	USD351,000	Post 5.5% 15/12/2029	321,339	0.02
USD196,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	163,201	0.01	USD5,000	Post 5.75% 1/3/2027	4,897	0.00
USD828,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	767,121	0.04	USD1,487,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	1,330,188	0.08
USD1,385,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025*	1,351,364	0.08	USD531,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	390,769	0.02
USD1,222,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	1,153,831	0.07	USD511,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	358,783	0.02
USD1,332,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	1,074,957	0.06	USD541,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	432,261	0.03
USD356,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	313,631	0.02	USD2,342,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	2,076,405	0.12
EUR362,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	322,766	0.02	USD375,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	364,875	0.02
USD1,478,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	1,317,287	0.08				
USD2,124,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	1,863,937	0.11				
USD556,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	403,347	0.02				
USD562,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	472,567	0.03				
USD63,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	52,645	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,413,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	2,138,377	0.13	USD440,000	Scientific Games International 7% 15/5/2028	430,837	0.03
USD244,000	PTC 3.625% 15/2/2025	229,688	0.01	USD373,000	Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	367,990	0.02
USD409,000	PTC 4% 15/2/2028	373,507	0.02	USD599,000	Scientific Games International 8.625% 1/7/2025	617,262	0.04
USD2,343,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	2,016,362	0.12	EUR1,427,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026*	1,188,254	0.07
USD5,785,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	4,318,560	0.25	USD1,180,000	SCIL IV / SCIL USA 5.375% 1/11/2026	987,135	0.06
USD827,000	Range Resources 4.875% 15/5/2025	803,691	0.05	USD285,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	216,280	0.01
USD757,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	691,725	0.04	USD122,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	93,949	0.01
USD595,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.25% 15/4/2030	450,080	0.03	USD57,000	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	48,243	0.00
USD1,150,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	907,139	0.05	USD1,159,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	1,059,228	0.06
USD305,000	RegionalCare Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	291,862	0.02	USD82,000	Sealed Air 5.125% 1/12/2024	81,301	0.01
USD217,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	183,140	0.01	USD2,467,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	2,201,874	0.13
USD485,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	420,651	0.02	USD246,000	Service International/US 3.375% 15/8/2030	202,819	0.01
USD1,695,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	1,539,600	0.09	USD1,603,000	Service International/US 4% 15/5/2031	1,372,862	0.08
USD616,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	555,434	0.03	USD97,000	Service International/US 5.125% 1/6/2029	92,005	0.01
USD460,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	388,072	0.02	USD2,104,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	1,971,090	0.11
USD1,642,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	1,524,671	0.09	EUR400,000	Silgan 3.25% 15/3/2025	393,658	0.02
USD1,891,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	1,591,957	0.09	USD224,000	Silgan 4.125% 1/2/2028	206,905	0.02
USD218,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	197,274	0.01	USD1,849,000	Simmons Foods /Simmons Prepared Foods /Simmons Pet Food /Simmons Feed 4.625% 1/3/2029	1,639,547	0.10
USD591,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	533,378	0.03	USD2,999,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	2,479,453	0.15
USD941,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	894,892	0.05	USD1,479,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1,319,093	0.08
USD1,236,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	1,222,596	0.07	USD1,520,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	1,238,123	0.07
USD508,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	473,815	0.03	USD363,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	318,995	0.02
USD1,202,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	1,009,322	0.06	USD330,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	281,737	0.02
USD1,793,000	Sasol Financing USA 5.875% 27/3/2024	1,793,448	0.11	USD2,054,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,943,680	0.11
USD1,568,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	1,295,894	0.08	USD261,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	244,644	0.01
USD2,702,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	2,477,800	0.15	USD1,259,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	1,277,885	0.08
USD375,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	347,318	0.02	USD813,000	SLM 3.125% 2/11/2026	684,041	0.04
				USD1,080,000	SM Energy 5.625% 1/6/2025	1,052,050	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD612,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	594,610	0.03	USD2,430,000	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029	2,005,011	0.12
USD143,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	139,624	0.01	USD401,000	Suburban Propane Partners /Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	357,263	0.02
USD540,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	531,301	0.03	USD275,000	Summer BC Bidco B 5.5% 31/10/2026	239,467	0.01
USD286,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	243,500	0.01	USD750,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	682,493	0.04
USD4,312,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	4,071,714	0.24	USD56,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	54,418	0.00
USD2,033,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	1,790,371	0.11	USD1,770,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	1,708,988	0.10
USD107,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	95,526	0.01	USD2,392,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	2,415,872	0.14
USD1,953,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	1,834,365	0.11	USD1,642,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	1,198,636	0.07
USD55,000	Southwestern Energy 5.7% 23/1/2025	55,066	0.00	USD1,755,000	Switch 3.75% 15/9/2028	1,742,977	0.10
USD999,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	901,825	0.05	USD3,945,000	Switch 4.125% 15/6/2029	3,942,343	0.23
USD595,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	520,602	0.03	USD930,000	Synaptics 4% 15/6/2029	803,036	0.05
USD569,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	604,588	0.04	USD3,378,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	2,883,392	0.17
USD3,010,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	3,205,755	0.19	USD175,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	159,962	0.01
USD6,453,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	7,831,490	0.46	USD120,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	105,801	0.01
USD3,893,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	3,525,481	0.20	USD553,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	489,405	0.03
USD2,468,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	2,189,468	0.13	USD3,723,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	3,531,508	0.21
USD2,557,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	2,078,779	0.12	USD78,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	67,039	0.00
USD2,063,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	1,715,054	0.10	USD871,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	838,712	0.05
USD4,692,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	4,463,382	0.26	USD127,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	119,475	0.01
USD441,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	375,560	0.02	USD617,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	612,532	0.04
EUR100,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	84,381	0.01	USD1,251,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	964,611	0.06
USD283,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	211,504	0.01	USD287,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	237,492	0.01
USD2,082,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	1,678,458	0.10	USD165,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	143,202	0.01
USD34,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	29,859	0.00	USD960,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	839,335	0.05
USD358,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	328,942	0.02	USD723,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	704,369	0.04
USD1,410,000	Staples 7.5% 15/4/2026	1,201,960	0.07				
USD337,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	302,625	0.02				
USD656,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	653,871	0.04				
USD463,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	399,138	0.02				
USD1,317,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	1,102,092	0.07				
USD157,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	136,241	0.01				
USD621,000	Stevens 6.125% 1/10/2026*	622,788	0.04				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD147,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	133,826	0.01	USD388,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	324,795	0.02
USD1,180,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	1,125,586	0.07	USD1,620,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	1,221,830	0.07
USD503,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	468,989	0.03	USD60,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	58,118	0.00
USD937,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	867,910	0.05	USD173,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	167,551	0.01
USD1,381,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	1,320,512	0.08	USD792,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	785,046	0.05
USD685,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	658,998	0.04	USD144,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	125,114	0.01
USD1,467,000	Terex 5% 15/5/2029	1,311,351	0.08	USD1,936,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	1,727,861	0.10
USD201,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	163,192	0.01	USD376,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	375,541	0.02
USD272,000	Titan International 7% 30/4/2028	260,761	0.02	USD1,182,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	1,103,988	0.07
USD5,227,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	4,803,214	0.28	USD1,938,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	1,783,890	0.11
USD37,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	33,665	0.00	USD393,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	395,069	0.02
USD163,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	147,895	0.01	USD3,696,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	3,252,739	0.19
USD2,800,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	2,839,158	0.17	USD6,439,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	5,359,347	0.31
USD524,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	527,246	0.03	USD3,193,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	2,776,999	0.16
USD1,967,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	1,592,562	0.09	USD2,708,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	2,228,017	0.13
USD1,967,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	1,834,227	0.11	USD6,875,000	Verscend Escrow 9.75% 15/8/2026	6,946,912	0.41
USD261,000	Twitter 5% 1/3/2030	245,771	0.01	USD2,899,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	2,525,725	0.15
USD1,647,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	1,420,464	0.09	USD1,212,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	1,071,105	0.06
USD3,052,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	2,658,466	0.16	USD774,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	598,162	0.04
USD1,561,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	1,492,886	0.09	USD1,690,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	1,452,719	0.09
USD949,000	Uber Technologies 7.5% 15/5/2025	958,959	0.06	USD825,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	762,856	0.05
USD3,217,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	3,212,145	0.19	USD392,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	369,993	0.02
USD2,319,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	2,349,811	0.14	USD174,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	151,738	0.01
EUR1,093,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	856,696	0.05	USD542,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	480,539	0.03
USD1,804,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	1,659,820	0.10				
USD2,474,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	2,180,212	0.13				
USD2,329,771	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	2,335,794	0.14				
USD163,180	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	153,797	0.01				
USD151,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	146,279	0.01				
USD110,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	103,323	0.01				
USD941,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	925,224	0.06				

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD64,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	60,002	0.00	USD145,000	Xerox 4.8% 1/3/2035	108,696	0.01
USD29,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	27,476	0.00	USD33,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	30,202	0.00
USD365,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2028	338,991	0.02	USD72,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	61,980	0.00
USD166,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	161,174	0.01	USD280,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	256,912	0.02
USD406,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	375,617	0.02	USD8,797,000	Zayo 4% 1/3/2027	7,504,956	0.44
USD716,000	VistaJet Malta Finance / XO Management 6.375% 1/2/2030	615,832	0.04	USD7,868,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	6,160,644	0.36
USD951,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	819,049	0.05	USD3,362,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	2,918,464	0.17
USD2,560,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	2,298,368	0.14			871,467,587	51.44
USD1,838,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	1,848,996	0.11	Total Bonds		1,549,146,630	91.42
USD1,807,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	1,819,321	0.11	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
USD851,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	749,637	0.04	Other Transferable Securities			
USD1,144,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	1,007,646	0.06	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
USD150,000	Western Midstream Operating 5.5% 15/8/2048	132,411	0.01		United Kingdom		
USD4,167,000	Western Midstream Operating 5.5% 1/2/2050	3,623,801	0.22	6,177	New Topco**	-	0.00
USD3,157,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	2,785,787	0.16		United States		
USD840,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	732,094	0.04	881	Alliant**	827,312	0.05
USD952,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	857,400	0.05	130,287	AMP PIPE**	797,356	0.05
USD228,000	Winneco Industries 6.25% 15/7/2028	216,536	0.01	568	Verscend Intermediate**	668,689	0.04
USD100,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	85,286	0.01			2,293,357	0.14
USD6,772,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	5,413,198	0.32	Total Common/Preferred Stocks (Shares)		2,293,357	0.14
USD156,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	139,601	0.01	BONDS			
USD1,001,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	904,274	0.05	USD2,830,186	Bermuda DGL2 8.25% 30/9/2022**	-	0.00
USD2,808,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,364,590	0.14	USD386,831	India Videocon Industries 2.8% 31/12/2020**,***	-	0.00
USD509,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	508,170	0.03	EUR2,042,000	United States Lehman Brothers 6.375% 10/5/2011**,***	13,279	0.00
				EUR6,110,000	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014**,***	39,732	0.00
				EUR1,050,000	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012**,***	6,828	0.00
				USD100,000	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014**,***	-	0.00
				EUR13,830,000	WinStar Communications 12.75% 15/4/2010**,***	-	0.00
						59,839	0.00
				Total Bonds		59,839	0.00
				Total Other Transferable Securities		2,353,196	0.14
				Total Portfolio		1,618,334,807	95.50
				Other Net Assets		76,183,424	4.50
				Total Net Assets (USD)		1,694,518,231	100.00

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

***This security is in default, see Note 2(b).

Global High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	11,279,206	USD	11,362,075	JP Morgan	2/9/2022	(78,009)
EUR	1,112,000	USD	1,104,136	HSBC Bank	2/9/2022	8,343
USD	49,686,860	GBP	40,886,391	HSBC Bank	2/9/2022	2,223,893
USD	308,695	GBP	254,000	State Street	2/9/2022	13,839
USD	272,325,044	EUR	267,655,000	HSBC Bank	2/9/2022	4,554,711
USD	3,250,039	EUR	3,190,000	BNP Paribas	2/9/2022	58,665
USD	52,784	CHF	50,160	JP Morgan	2/9/2022	1,567
USD	1,409,680	GBP	1,157,622	JP Morgan	2/9/2022	65,855
USD	15,059,073	EUR	14,732,892	JP Morgan	2/9/2022	319,832
USD	156,620	EUR	153,000	State Street	2/9/2022	3,554
USD	504,722	EUR	492,000	RBS	2/9/2022	12,510
USD	1,757,074	EUR	1,715,025	Bank of America	2/9/2022	41,311
USD	311,062	EUR	303,266	Barclays	2/9/2022	7,665
USD	326,694	GBP	269,000	Bank of America	2/9/2022	14,425
USD	94,398	EUR	95,000	Citigroup	2/9/2022	(643)
USD	111,603	EUR	112,000	Bank of America	1/9/2022	(445)
USD	48,236,931	GBP	41,176,000	Citigroup	4/10/2022	407,748
USD	291,743	GBP	249,000	State Street	4/10/2022	2,510
USD	271,241,687	EUR	270,678,000	HSBC Bank	4/10/2022	(148,340)
USD	3,937,180	EUR	3,929,000	BNP Paribas	4/10/2022	(2,155)
Net unrealised appreciation						7,506,836
AUD Hedged Share Class						
AUD	51,119,097	USD	35,678,741	BNY Mellon	15/9/2022	(636,508)
USD	1,529,715	AUD	2,208,484	BNY Mellon	15/9/2022	15,799
Net unrealised depreciation						(620,709)
CAD Hedged Share Class						
CAD	7,594	USD	5,887	BNY Mellon	15/9/2022	(105)
USD	146	CAD	190	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(104)
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,084	USD	4,277	BNY Mellon	15/9/2022	(103)
USD	106	CHF	103	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(102)
CNH Hedged Share Class						
CNY	3,424,937	USD	506,841	BNY Mellon	15/9/2022	(10,337)
USD	105,617	CNY	718,339	BNY Mellon	15/9/2022	1,481
Net unrealised depreciation						(8,856)
EUR Hedged Share Class						
EUR	427,037,008	USD	436,380,839	BNY Mellon	15/9/2022	(8,770,850)
USD	12,821,679	EUR	12,792,981	BNY Mellon	15/9/2022	11,757
Net unrealised depreciation						(8,759,093)
GBP Hedged Share Class						
GBP	35,112,940	USD	42,549,825	BNY Mellon	15/9/2022	(1,778,182)
USD	2,155,333	GBP	1,809,134	BNY Mellon	15/9/2022	54,653
Net unrealised depreciation						(1,723,529)
HKD Hedged Share Class						
HKD	85,048,281	USD	10,845,520	BNY Mellon	15/9/2022	(6,231)
USD	366,097	HKD	2,870,934	BNY Mellon	15/9/2022	201
Net unrealised depreciation						(6,030)
PLN Hedged Share Class						
PLN	40,016,752	USD	8,643,549	BNY Mellon	15/9/2022	(192,351)
USD	335,178	PLN	1,580,623	BNY Mellon	15/9/2022	1,350
Net unrealised depreciation						(191,001)
SEK Hedged Share Class						
SEK	45,041,310	USD	4,215,366	BNY Mellon	15/9/2022	8,516
USD	46,018	SEK	490,947	BNY Mellon	15/9/2022	(22)
Net unrealised appreciation						8,494

Global High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	8,882,703	USD	6,445,775	BNY Mellon	15/9/2022	(88,461)
USD	163,650	SGD	228,128	BNY Mellon	15/9/2022	380
Net unrealised depreciation						(88,081)
ZAR Hedged Share Class						
USD	478,987	ZAR	8,100,038	BNY Mellon	15/9/2022	4,782
ZAR	260,164,264	USD	15,566,905	BNY Mellon	15/9/2022	(336,187)
Net unrealised depreciation						(331,405)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,239,781,474)						(4,213,580)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/(depreciation) USD
(2)	EUR	Euro Bund	September 2022	296,568	7,693
(46)	EUR	Euro-BTP	September 2022	5,523,299	26,807
(3)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	408,844	(1,594)
(58)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	6,792,344	28,683
(63)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	9,491,344	(165,525)
Total				22,512,399	(103,936)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(30,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(9,447)	(8,718)
CDS	EUR(680,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(80,145)	(108,760)
CDS	USD(410,000)	Fund provides default protection on Lumen Technologies; and receives Fixed 1%	Barclays	20/12/2023	24,692	(8,279)
CDS	EUR(568,528)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2026	(114,934)	(90,931)
CDS	EUR(450,000)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2023	(13,929)	(47,657)
CDS	EUR(400,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2026	(125,965)	(116,235)
CDS	EUR(200,000)	Fund provides default protection on Telecom Italia; and receives Fixed 1%	Citigroup	20/6/2029	(3,039)	(41,938)
CDS	EUR(250,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(13,280)	(117)
CDS	EUR(552,624)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(113,072)	(88,387)
CDS	EUR(1,080,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2026	(62,548)	(136,113)
CDS	EUR(860,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(63,375)	(23,119)
CDS	EUR(730,000)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(24,178)	(211,073)
CDS	EUR(390,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(30,184)	(70,940)
CDS	EUR(414,013)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(13,114)	(43,846)
CDS	EUR(235,987)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(6,233)	(24,992)
CDS	EUR(260,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(24,002)	(122)
CDS	EUR(810,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(232,954)	(235,376)

Global High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(775,447)	Fund provides default protection on TK Elevator Holdco; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(35,845)	(2,650)
CDS	USD(17,325,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(306,175)	(177,585)
CDS	EUR5,580,000	Fund receives default protection on ITRAXX.X0.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	72,775	169,606
CDS	EUR(940,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(77,850)	(170,983)
CDS	EUR(260,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(24,736)	(47,293)
CDS	EUR(500,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(9,411)	(90,949)
CDS	EUR(630,000)	Fund provides default protection on Faurecia; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(15,800)	14,277
CDS	EUR(440,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(45,552)	12,195
CDS	EUR(700,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(270,543)	(200,348)
CDS	EUR(760,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(302,711)	(217,521)
CDS	EUR(1,290,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(374,045)	(374,858)
CDS	EUR(1,630,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(174,609)	(23,294)
CDS	EUR(178,093)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(15,813)	(2,545)
CDS	EUR(260,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(14,771)	(3,716)
CDS	EUR(1,240,000)	Fund provides default protection on K&S; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(65,940)	40,423
CDS	EUR(196,667)	Fund provides default protection on Ladbroke's Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(6,574)	(28,807)
CDS	EUR(393,333)	Fund provides default protection on Ladbroke's Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(13,149)	(57,614)
CDS	EUR(166,102)	Fund provides default protection on Ladbroke's Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	646	(24,330)
CDS	EUR(673,898)	Fund provides default protection on Ladbroke's Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	19,872	(98,710)
TRS	USD5,733,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	20/12/2022	(538,025)	(538,071)
TRS	USD3,556,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.7bps	JP Morgan	20/12/2022	(348,531)	(348,558)
TRS	USD4,923,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(500,161)	(500,170)
TRS	USD1,954,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 328.25bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(195,665)	(195,669)
TRS	USD2,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/12/2022	(3,239)	(3,701)
TRS	USD3,681,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.875bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(362,240)	(362,267)
TRS	USD2,473,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.9bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(250,339)	(250,358)
Total (USD underlying exposure - USD 64,474,639)					(4,764,138)	(4,740,099)

CDS: Credit Default Swaps

TRS: Total Return Swaps

Global High Yield Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
112	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(56,446)	21,121
131	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	31,718	104,387
119	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(39,568)	31,549
60	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(4,363)	63,027
64	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(27,641)	20,169
43	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	11,981	75,283
34	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(19,676)	18,283
Total (USD underlying exposure - USD 3,862,136)						(103,995)	333,819

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(131)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(15,168)	(51,112)
(60)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	1,723	(27,762)
(43)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(4,785)	(33,017)
Total (USD underlying exposure - USD 1,436,451)						(18,230)	(111,891)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
EUR12,500,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(107,019)	14,793
EUR8,500,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(18,307)	88,143
EUR8,500,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(97)	1,626
Total (USD underlying exposure -USD 3,752,294)				(125,423)	104,562

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
EUR(8,500,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	48,468	(39,967)
Total (USD underlying exposure - USD 1,566,757)				48,468	(39,967)

Global Inflation Linked Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				EUR1,815,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2026	2,147,675	0.59
FUNDS				EUR2,050,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2028	2,422,709	0.66
4,239,974	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund ⁻	4,239,974	1.16	EUR1,465,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2029	1,746,157	0.48
Total Funds		4,239,974	1.16	EUR1,700,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2031	2,005,357	0.55
BONDS				EUR930,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2032	1,049,726	0.29
AUD490,000	Australia Australia Government Bond 0.25% 21/11/2032	317,892	0.09	EUR570,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2036	623,578	0.17
AUD1,210,000	Australia Australia Government Bond 0.75% 21/11/2027	930,726	0.25	EUR184,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2036	216,109	0.06
AUD530,000	Australia Australia Government Bond 1.25% 21/8/2040	400,147	0.11	EUR4,161,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2038	4,616,989	1.27
AUD585,000	Australia Australia Government Bond 2% 21/8/2035	518,194	0.14	EUR5,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2047	5,853	0.00
AUD950,000	Australia Australia Government Bond 2.5% 20/9/2030	937,478	0.26	EUR2,607,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/7/2024	3,318,022	0.91
AUD1,065,000	Australia Australia Government Bond 3% 20/9/2025	1,057,848	0.29	EUR2,350,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/7/2030	3,070,704	0.84
		4,162,285	1.14	EUR430,000	French Republic Government Bond OAT 1.8% 25/7/2040	755,987	0.21
CAD915,000	Canada Canadian Government Real Return Bond 2% 1/12/2041	1,087,535	0.30	EUR3,000,000	French Republic Government Bond OAT 1.85% 25/7/2027	4,325,890	1.19
CAD942,000	Canada Canadian Government Real Return Bond 3% 1/12/2036	1,327,802	0.36	EUR1,255,000	French Republic Government Bond OAT 3.15% 25/7/2032	2,476,380	0.68
CAD1,062,000	Canada Canadian Government Real Return Bond 4% 1/12/2031	1,705,797	0.47	EUR1,243,000	French Republic Government Bond OAT 3.4% 25/7/2029	2,259,546	0.62
CAD60,000	Canada Canadian Government Real Return Bond 4.25% 1/12/2026	89,450	0.02			32,887,776	9.02
		4,210,584	1.15	EUR620,000	Germany Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2033	765,159	0.21
USD530,000	Colombia Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	411,157	0.11	EUR3,285,000	Germany Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.5% 15/4/2030	4,357,625	1.19
USD200,000	Colombia Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	148,100	0.04			5,122,784	1.40
		559,257	0.15	EUR1,620,000	International European Union 0.7% 6/7/2051	1,042,051	0.28
DKK3,165,000	Denmark Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2023	523,738	0.15	EUR180,000	Italy Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/5/2023	214,724	0.06
DKK3,915,000	Denmark Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2030	630,116	0.17				
		1,153,854	0.32				
USD450,000	Dominican Republic Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	394,024	0.11				
EUR1,585,000	France French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2025	1,847,094	0.50				

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR2,737,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/5/2033	2,508,371	0.69	JPY194,900,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2027	1,552,227	0.43
EUR2,182,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.4% 15/5/2030	2,296,933	0.63	JPY211,900,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2028	1,662,258	0.46
EUR240,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 22/5/2023	252,250	0.07	JPY190,800,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2029	1,491,807	0.41
EUR1,105,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 15/5/2026	1,256,442	0.35	JPY82,700,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.2% 10/3/2030	663,960	0.18
EUR520,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15/9/2032	592,646	0.16			12,703,949	3.49
EUR2,220,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.3% 15/5/2028	2,665,344	0.73	USD465,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	451,515	0.13
EUR2,070,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/9/2024	2,644,882	0.73	USD610,000	Mexico Government International Bond 5% 27/4/2051	519,022	0.14
EUR1,770,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/9/2035	2,670,039	0.73			970,537	0.27
EUR1,835,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/9/2041	2,629,177	0.72	NZD660,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2% 20/9/2025	500,667	0.14
EUR1,734,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.6% 15/9/2023	2,485,081	0.68	NZD640,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2035	548,278	0.15
EUR1,935,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 15/9/2026	2,704,657	0.74	NZD771,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2040	550,990	0.15
		22,920,546	6.29	NZD640,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3% 20/9/2030	503,881	0.14
JPY103,000,000	Japan Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2031	814,468	0.22			2,103,816	0.58
JPY25,000,000	Japan Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2032	197,496	0.05	USD600,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	467,404	0.13
JPY22,400,000	Japan Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/9/2023	176,801	0.05	EUR765,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.15% 30/11/2023	928,907	0.26
JPY135,300,000	Japan Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2024	1,066,592	0.29	EUR1,920,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027	2,382,288	0.65
JPY168,500,000	Japan Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/9/2024	1,294,077	0.36	EUR1,991,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.7% 30/11/2033	2,340,274	0.64
JPY276,700,000	Japan Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2025	2,139,900	0.59	EUR2,245,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1% 30/11/2030	2,820,879	0.78
JPY210,300,000	Japan Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2026	1,644,363	0.45	EUR2,018,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024	2,596,348	0.71
						11,068,696	3.04
				SEK2,755,000	Sweden Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2026	317,759	0.09

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
SEK2,170,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/12/2027	251,555	0.07	GBP2,115,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2032	4,898,938	1.34
SEK4,795,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2030	534,119	0.14	GBP613,109	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2% 26/1/2035	1,920,163	0.53
SEK4,080,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2032	508,519	0.14	GBP299,372	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2.5% 17/7/2024	1,328,526	0.36
SEK6,785,000	Sweden Inflation Linked Bond 1% 1/6/2025	796,218	0.22	GBP258,616	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 4.125% 22/7/2030	1,094,768	0.30
SEK2,710,000	Sweden Inflation Linked Bond 3.5% 1/12/2028	473,691	0.13			58,042,407	15.93
		2,881,861	0.79				
GBP4,135,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2024	7,211,558	1.98	USD5,970,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2024	7,360,843	2.02
GBP1,945,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2026	3,216,943	0.88	USD5,585,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	6,369,769	1.75
GBP2,360,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2028	3,714,359	1.02	USD5,037,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2025	5,681,535	1.56
GBP2,150,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2029	3,994,857	1.10	USD6,165,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	6,939,380	1.90
GBP2,040,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2031	3,158,968	0.87	USD7,710,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	8,547,332	2.35
GBP2,730,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/11/2036	4,824,002	1.32	USD3,245,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2026	3,953,347	1.08
GBP800,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2039	1,079,808	0.30	USD6,190,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	6,601,038	1.81
GBP1,745,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2041	2,882,945	0.79	USD5,970,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	6,124,437	1.68
GBP1,975,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/3/2040	4,530,596	1.24	USD5,620,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030	6,235,869	1.71
GBP70,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/11/2042	166,987	0.05	USD5,965,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2030*	6,655,405	1.83
GBP2,052,481	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.75% 22/3/2034	4,262,669	1.17	USD6,545,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031	7,154,112	1.96
GBP1,834,456	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.125% 22/11/2037	4,766,192	1.31	USD6,470,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2031	6,864,822	1.88
GBP2,100,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2027	4,990,128	1.37				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD7,085,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2032	7,231,834	1.99	USD2,195,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/1/2028	3,283,169	0.90
USD5,695,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/1/2025	7,036,889	1.93	USD2,805,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/1/2026	4,369,502	1.20
USD5,830,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/7/2029	6,610,686	1.81	USD2,105,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2040	3,471,361	0.95
USD3,285,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/7/2025	4,071,025	1.12	USD3,355,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2041 [†]	5,435,623	1.49
USD3,120,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/7/2027	3,748,925	1.03	USD3,480,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/1/2025	5,673,136	1.56
USD5,135,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	5,986,730	1.64	USD1,830,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/1/2027	2,887,981	0.79
USD5,548,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/1/2028	6,612,647	1.81	USD2,146,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/1/2029	3,303,198	0.91
USD4,787,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/4/2023	5,644,149	1.55	USD690,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/4/2032	1,440,465	0.40
USD6,095,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2024	7,683,545	2.11	USD2,237,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/4/2028	4,758,111	1.31
USD5,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2026	6,227,350	1.71	USD2,460,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/4/2029	5,347,354	1.47
USD2,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/7/2032	2,562,273	0.70			199,096,160	54.63
USD5,325,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/7/2028	6,353,777	1.74	Total Bonds		359,787,991	98.72
USD3,250,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/2/2042 [†]	4,054,135	1.11	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		364,027,965	99.88
USD5,721,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/1/2029*	6,814,406	1.87	Total Portfolio		364,027,965	99.89
				Other Net Assets		412,143	0.11
				Total Net Assets (USD)		364,440,108	100.00

[†] All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	225,000	USD	156,968	Bank of America	2/9/2022	(2,764)
EUR	2,445,976	USD	2,468,002	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(17,781)
EUR	1,800,000	USD	1,843,582	Royal Bank of Canada	2/9/2022	(42,806)
JPY	32,031,000	USD	234,738	Bank of America	2/9/2022	(3,976)
NOK	9,969,380	EUR	959,000	Citigroup	21/9/2022	40,806
NOK	8,038,538	EUR	791,000	JP Morgan	21/9/2022	15,136
USD	2,057,532	NZD	3,274,000	UBS	2/9/2022	51,715
USD	4,332,043	AUD	6,193,701	Standard Chartered Bank	2/9/2022	87,175
USD	1,147,881	DKK	8,387,000	Bank of America	2/9/2022	19,705
USD	3,059,913	SEK	31,388,346	Standard Chartered Bank	2/9/2022	118,301
USD	61,226,523	GBP	50,376,000	State Street	2/9/2022	2,747,544
USD	13,101,001	JPY	1,759,194,000	BNP Paribas	2/9/2022	427,150
USD	78,119,119	EUR	76,676,000	BNP Paribas	2/9/2022	1,410,079
USD	204,436	JPY	27,215,000	Deutsche Bank	2/9/2022	8,369
USD	3,973,560	CAD	5,104,000	State Street	2/9/2022	87,054
USD	102,172	NZD	162,951	Standard Chartered Bank	2/9/2022	2,340
USD	144,240	CAD	184,826	Standard Chartered Bank	2/9/2022	3,502
USD	31,448	DKK	229,125	Standard Chartered Bank	2/9/2022	627
USD	1,749,268	GBP	1,436,482	Standard Chartered Bank	2/9/2022	81,728
USD	4,003,518	EUR	3,916,694	Standard Chartered Bank	2/9/2022	85,137
USD	119,647	AUD	171,000	State Street	2/9/2022	2,452
USD	336,995	CAD	432,000	Bank of America	2/9/2022	8,043
USD	69,260	EUR	67,417	Barclays	2/9/2022	1,814
USD	1,065,059	GBP	869,386	Bank of America	2/9/2022	55,832
USD	93,278	EUR	90,000	State Street	2/9/2022	3,239
USD	4,263,519	AUD	6,140,000	Morgan Stanley	4/10/2022	53,278
USD	2,961,278	SEK	31,388,000	Morgan Stanley	4/10/2022	14,992
USD	2,122,341	NZD	3,437,000	ANZ	4/10/2022	16,886
USD	1,164,871	DKK	8,616,000	State Street	4/10/2022	3,398
USD	12,692,708	JPY	1,751,618,000	Bank of America	4/10/2022	40,139
USD	4,393,450	CAD	5,721,000	Bank of America	4/10/2022	38,217
USD	61,000,759	GBP	52,063,000	UBS	4/10/2022	525,465
USD	78,500,098	EUR	78,337,000	BNP Paribas	4/10/2022	(42,970)
Net unrealised appreciation						5,839,826
EUR Hedged Share Class						
EUR	253,497,717	USD	258,988,441	BNY Mellon	15/9/2022	(5,150,641)
USD	7,906,977	EUR	7,855,107	BNY Mellon	15/9/2022	41,437
Net unrealised depreciation						(5,109,204)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 605,582,226)						730,622

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
21	EUR	Euro BOBL	September 2022	2,588,735	(58,225)
(25)	EUR	Euro Bund	September 2022	3,707,097	(60,706)
(7)	EUR	Euro BUXL	September 2022	1,163,621	58,825
(72)	EUR	Euro Schatz	September 2022	7,826,891	64,962
(6)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	6,463,599	13,040
(16)	EUR	3 Month EURIBOR	December 2022	3,928,492	27,012
(22)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	2,998,187	(11,687)
(54)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	6,323,906	(8,437)
(16)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	2,007,250	10,204
(2)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	301,312	(5,255)
52	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	5,766,719	(23,104)
(20)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	4,888,856	29,638
27	GBP	3 Month SONIA	March 2023	7,548,950	(8,200)
17	USD	3 Month SOFR	June 2023	4,086,375	(9,775)

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/(depreciation) USD
17	GBP	3 Month SONIA	June 2023	4,725,661	(16,903)
(32)	USD	3 Month SOFR	September 2023	7,695,600	22,800
Total				72,021,251	24,189

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD(4,482,437)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(84,728)	(45,946)
CDS	EUR(1,432,200)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(17,662)	(43,532)
IFS	EUR3,730,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 7.67%	Bank of America	16/8/2023	(5,280)	(5,511)
IFS	USD3,790,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 3.24%	Bank of America	20/8/2023	591	591
IFS	USD2,815,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 3.1875%	Bank of America	2/8/2025	19,885	19,885
IFS	EUR2,800,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 2.0949%	Bank of America	16/1/2027	291,555	291,555
IFS	USD3,035,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 3.655%	Bank of America	5/5/2027	(15,561)	(15,561)
IFS	GBP970,000	Fund receives default protection UKRPI + 0bps; and pays Fixed 4.6322%	Bank of America	16/8/2027	36,302	36,302
IFS	USD3,540,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 3.063%	Bank of America	31/8/2027	(17,103)	(17,103)
IFS	EUR360,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.687%	Bank of America	16/8/2032	1,381	1,381
IFS	GBP970,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.155%	Bank of America	16/8/2032	(47,008)	(47,008)
IFS	EUR200,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.433%	Bank of America	16/7/2052	(7,795)	(7,795)
IFS	USD130,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.4745%	Bank of America	22/7/2052	4,184	4,184
IFS	EUR200,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.441%	Bank of America	16/8/2052	(5,955)	(5,955)
IFS	EUR100,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 2.6045%	Bank of America	16/8/2052	(2,803)	(2,803)
IFS	USD130,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.426%	Bank of America	19/8/2052	4,786	4,786
IRS	EUR2,400,000	Fund receives Fixed 0.6444%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(310,211)	(310,211)
IRS	EUR1,235,000	Fund receives Fixed 0.69%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(155,153)	(155,283)
IRS	EUR2,420,000	Fund receives Fixed 1.868%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(97,864)	(97,864)
IRS	USD1,329,216	Fund receives Fixed 2.769%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(16,355)	(16,355)
IRS	USD1,329,216	Fund receives Fixed 2.818%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(10,811)	(10,811)
IRS	USD892,048	Fund receives Fixed 2.696%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/7/2032	(16,518)	(16,518)
IRS	USD604,189	Fund receives Fixed 2.6095%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/7/2032	(15,639)	(15,640)
IRS	USD519,037	Fund receives Fixed 2.58649%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/7/2032	(14,507)	(14,507)
IRS	USD1,080,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.744%	Bank of America	23/8/2032	15,698	15,698
IRS	USD2,126,113	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.92%	Bank of America	1/9/2032	(1,320)	(1,320)
Total	(USD underlying exposure - USD 41,982,879)				(467,891)	(455,341)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
4,001,000	Put	OTC EUR/NOK	Citibank	EUR 9.39	30/9/2022	(2,181)	558
1,989,000	Put	OTC EUR/NOK	JP Morgan	EUR 9.65	9/8/2022	(1,324)	128
1,989,000	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.2	9/8/2022	(45)	-
4,774,000	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.65	16/11/2022	(19,944)	22,945
128	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116	23/9/2022	(610)	69,000
384	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 117	23/9/2022	31,801	357,000
Total (USD underlying exposure - USD 26,568,953)						7,697	449,631

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(1,989,000)	Put	OTC EUR/NOK	JP Morgan	EUR 9.2	9/8/2022	62	-
(1,989,000)	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.65	9/8/2022	3,685	(128)
(4,774,000)	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.35	16/11/2022	5,829	(5,737)
(498)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 115	23/9/2022	9,618	(140,063)
(166)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 114	23/9/2022	(1,549)	(22,047)
Total (USD underlying exposure - USD 14,775,314)						17,645	(167,975)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD11,139,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.8725% Fixed semi-annually from 1/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 1/9/2024	JP Morgan	30/8/2023	14,492	427,749
USD11,139,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/9/2024; and pays 2.8725% Fixed semi-annually from 1/3/2024	JP Morgan	30/8/2023	(2,322)	410,935
Total (USD underlying exposure -USD 11,155,710)				12,170	838,684

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(9,030,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/6/2024; and pays 3.175% Fixed semi-annually from 15/12/2023	Barclays	13/6/2023	(86,601)	(444,189)
USD(9,030,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.175% Fixed semi-annually from 15/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/6/2024	Barclays	13/6/2023	138,617	(218,971)
USD(2,800,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.55% Fixed semi-annually from 16/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 16/8/2024	Citibank	14/8/2023	(48,129)	(141,781)
USD(2,800,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/8/2024; and pays 2.55% Fixed semi-annually from 16/2/2024	Citibank	14/8/2023	24,322	(69,627)
USD(3,050,676)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.185% Fixed semi-annually from 20/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 20/6/2024	Deutsche Bank	15/6/2023	43,547	(73,294)

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(3,050,676)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2024; and pays 3.185% Fixed semi-annually from 20/12/2023	Deutsche Bank	15/6/2023	(35,391)	(152,232)
USD(1,420,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/7/2024; and pays 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	7,503	(44,022)
USD(1,420,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 21/7/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	(6,926)	(57,854)
USD(8,276,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.54% Fixed semi-annually from 9/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 9/8/2024	Deutsche Bank	7/8/2023	(127,957)	(421,962)
USD(8,276,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/8/2024; and pays 2.54% Fixed semi-annually from 9/2/2024	Deutsche Bank	7/8/2023	93,685	(200,319)
USD(3,725,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	(79,618)	(210,272)
USD(3,725,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	52,313	(78,342)
EUR(7,889,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 27/8/2028; and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/2/2028	Goldman Sachs	25/8/2027	(29,797)	(196,451)
USD(4,124,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/8/2024; and pays 2.678% Fixed semi-annually from 23/2/2024	JP Morgan	21/8/2023	25,846	(123,030)
USD(4,124,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.678% Fixed semi-annually from 23/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 23/8/2024	JP Morgan	21/8/2023	(35,718)	(184,594)
Total (USD underlying exposure - USD 34,738,454)				(64,304)	(2,616,940)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA	United States Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	9,311,687	2.56
USD9,725,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	10,321,975	2.83
USD10,359,000			
Total TBA (USD underlying exposure - USD 19,633,662)		19,633,662	5.39

Global Long-Horizon Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
116,531	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	11,654,973	1.10
Total Funds		11,654,973	1.10
COMMON STOCKS (SHARES)			
282,154	France EssilorLuxottica*	43,018,799	4.04
69,004	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	45,403,487	4.27
298,830	Schneider Electric	36,114,219	3.40
		124,536,505	11.71
324,852	Germany Symrise	34,286,654	3.22
2,138,537	India HDFC Bank	39,996,899	3.76
582,900	Japan Daiichi Sankyo	17,624,949	1.66
424,200	Sony*	34,029,513	3.20
		51,654,462	4.86
239,200	United Kingdom AstraZeneca	30,011,149	2.82
3,010,777	Prudential	31,798,060	2.99
658,680	Reckitt Benckiser	50,985,440	4.80
		112,794,649	10.61

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
241,297	United States Amazon.com	31,332,415	2.95
219,217	American Express	33,998,364	3.20
276,188	Applied Materials	25,989,291	2.45
1,284,941	Boston Scientific	52,451,292	4.93
563,997	Charles Schwab	40,686,744	3.83
176,387	Chart Industries*	33,804,569	3.18
905,717	Evoqua Water Technologies	32,352,211	3.04
434,911	Intercontinental Exchange	44,173,910	4.15
103,414	Intuit	45,184,679	4.25
73,992	Intuitive Surgical	15,478,386	1.46
146,338	Mastercard	48,361,782	4.55
218,105	Microsoft	57,974,490	5.45
531,866	Otis Worldwide	38,650,702	3.64
94,426	Thermo Fisher Scientific	52,580,174	4.94
151,623	T-Mobile US	22,096,020	2.08
94,290	UnitedHealth	49,542,795	4.66
257,707	Walt Disney	29,169,855	2.74
981,497	Williams	33,125,524	3.11
		686,953,203	64.61
Total Common Stocks (Shares)		1,050,222,372	98.77
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,061,877,345	99.87
Total Portfolio		1,061,877,345	99.87
Other Net Assets		1,395,236	0.13
Total Net Assets (USD)		1,063,272,581	100.00

Global Multi-Asset Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				36,597	Rogers Communications	1,588,712	0.03
				9,809	TC Energy	476,385	0.01
				344,649	TELUS	7,810,137	0.14
						20,599,482	0.38
FUNDS				Cayman Islands			
109,504	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	10,952,143	0.20	430,500	3SBio	286,868	0.01
2,769,003	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*,~	251,563,923	4.63	223,000	Alibaba	2,679,318	0.05
		262,516,066	4.83	28,142	Alibaba	2,745,252	0.05
				1,662	Autohome	59,583	0.00
				1,300	Autohome	11,420	0.00
				29,100	Baidu	524,635	0.01
				78,000	Bosideng International	43,926	0.00
3,870,855	Luxembourg BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund ∞	37,198,919	0.68	22,500	China Hongqiao	21,959	0.00
		299,714,985	5.51	813,000	China Mengniu Dairy	3,692,817	0.07
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)				261,000	China Yongda Automobiles Services	184,894	0.00
	Australia			264,500	Dali Foods	120,984	0.00
291,234	Atlas Arteria	1,596,783	0.03	296,200	ENN Energy	4,317,365	0.08
554,396	Goodman	7,473,748	0.14	1,849,400	ESR	5,195,737	0.09
862,603	NEXTDC*	6,201,553	0.11	1,533,628	GDS*	5,324,688	0.10
1,319,461	Transurban	12,623,970	0.23	350,000	Greentown Service*	254,185	0.01
		27,896,054	0.51	123,000	Hengan International*	589,251	0.01
	Belgium			476,875	Longfor	1,555,436	0.03
24,556	Azelis	487,892	0.01	946,800	Sands China	2,135,203	0.04
49,595	KBC	2,355,786	0.04	4,331,000	SUNeVision	2,841,863	0.05
2,866	Telenet	40,686	0.00	44,400	Tencent	1,850,989	0.04
17,234	VGP	2,537,938	0.05	226,000	Uni-President China*	194,942	0.00
178,852	Warehouses De Pauw CVA*	5,485,965	0.10	13,330	Vipshop	150,496	0.00
		10,908,267	0.20	480,000	Want Want China	338,812	0.01
	Bermuda			22,500	Zhongsheng	106,787	0.00
644,000	Beijing Enterprises Water	165,747	0.00	2,262	ZTO Express Cayman	59,581	0.00
58,471	Invesco	975,296	0.02			35,286,991	0.65
3,776,000	Kunlun Energy	3,295,568	0.06		China		
		4,436,611	0.08	589,500	Anhui Conch Cement	2,253,267	0.04
	Brazil			72,000	Bank of Changsha	71,176	0.00
266,250	Ambev	797,251	0.01	14,117,000	Bank of China	4,964,313	0.09
1,965,599	B3 - Brasil Bolsa Balcao	4,625,047	0.08	218,000	Bank of Communications	124,435	0.00
653,795	BB Seguridade Participacoes	3,589,546	0.07	57,000	Bank of Hangzhou	118,396	0.00
76,551	Cia Energetica de Minas Gerais	181,426	0.00	7,883	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	145,858	0.00
44,413	Cia Energetica de Minas Gerais	102,959	0.00	11,700	BGI Genomics	102,399	0.00
35,701	CPFL Energia	244,909	0.01	23,900	BYD	997,647	0.02
2,134,536	Hapvida Participacoes e Investimentos	3,030,852	0.06	739,000	China Construction Bank	458,544	0.01
108,333	Petroleo Brasileiro	1,529,662	0.03	2,500	China Galaxy	1,370	0.00
314,429	Petroleo Brasileiro	1,990,550	0.04	5,856,000	China Petroleum & Chemical	2,768,106	0.05
828,487	Sendas Distribuidora	2,948,148	0.05	481,167	China Railway Signal & Communication	308,970	0.01
		19,040,350	0.35	385,000	China United Network Communications	198,110	0.00
	Canada			292,500	China Yangtze Power	1,016,697	0.02
53,545	Canadian Pacific Railway	4,001,823	0.08	483,300	Chongqing Rural Commercial Bank	250,794	0.01
161,454	Enbridge	6,722,425	0.12	458,000	Dongfeng Motor	291,188	0.01
				520,200	Haier Smart Home	1,950,669	0.04
				298,371	Haier Smart Home	980,808	0.02
				665,000	Han's Laser Technology Industry	2,875,357	0.05

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

∞Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
5,775,000	Industrial & Commercial Bank of China	2,943,199	0.05	200,224	Sanofi*	16,645,784	0.31
31,500	Industrial Bank	78,123	0.00	3,621	Sartorius Stedim Biotech	1,348,317	0.02
3,216,000	Jiangsu Expressway	2,757,648	0.05	50,424	Schneider Electric	6,093,844	0.11
698,724	Joincare Pharmaceutical Industry	1,104,962	0.02	6,204	Teleperformance	1,800,556	0.03
17,300	Kweichow Moutai	4,824,674	0.09	70,761	TotalEnergies	3,585,589	0.07
79,000	New China Life Insurance	186,212	0.00			72,031,757	1.32
1,242,000	People's Insurance of China	384,535	0.01	45,341	Bayer	2,361,470	0.04
148,000	PetroChina	69,959	0.00	105,162	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	4,547,060	0.08
859,500	PetroChina	665,279	0.02	19,644	Hamburger Hafen und Logistik	239,760	0.01
172,000	Postal Savings Bank of China*	102,999	0.00	13,981	MTU Aero Engines*	2,470,808	0.05
9,280	Proya Cosmetics	215,221	0.01	60,807	RWE	2,366,412	0.04
18,000	Shandong Gold Mining	30,640	0.00	3,207	Sartorius	1,359,712	0.02
414,393	Shandong Gold Mining	1,075,183	0.02	6,343	Siemens	651,326	0.01
21,200	Shanghai Junshi Biosciences	162,496	0.00	355,008	Vonovia*	9,734,962	0.18
177,400	Shanghai Pharmaceuticals*	258,575	0.00			23,731,510	0.43
85,000	Shanghai RAAS Blood Products	71,953	0.00	174,739	Greece Hellenic Telecommunications Organization	2,800,525	0.05
46,800	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	2,024,916	0.04				
152,700	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	565,961	0.01	79,000	Hong Kong Beijing Enterprises	235,532	0.01
222,400	Sinopharm	495,318	0.01	210,000	China Merchants Port	315,725	0.01
73,000	WuXi AppTec	948,615	0.02	172,500	China Resources Pharmaceutical	118,244	0.00
137,700	WuXi AppTec*	1,567,603	0.03	328,500	CLP	2,833,555	0.05
220,000	Zhejiang Expressway	167,622	0.00	187,000	Fosun International	137,952	0.00
1,870,000	Zijin Mining	2,130,035	0.04	842,235	Hang Lung Properties	1,403,617	0.03
		42,709,832	0.79	104,000	Lenovo*	86,130	0.00
						5,130,755	0.10
	Colombia						
196,330	Ecopetrol	2,071,281	0.04	264,772	Hungary MOL Hungarian Oil & Gas	1,809,941	0.03
	Denmark			21,279	OTP Bank Nyrt	454,009	0.01
20,476	Carlsberg	2,654,070	0.05			2,263,950	0.04
16,884	DSV	2,482,366	0.04				
118,890	Novo Nordisk	12,746,002	0.24		India		
6,510	Novo Nordisk	697,807	0.01	7,235	Asian Paints	308,819	0.01
161,514	Tryg	3,664,096	0.07	344,113	Axis Bank	3,254,555	0.06
		22,244,341	0.41	776,062	Bandhan Bank	2,720,089	0.05
	Finland			138,741	Biocon	541,113	0.01
43,063	Kone	1,737,479	0.03	12,965	Cipla	169,441	0.00
107,650	Nokia	545,247	0.01	8,871	Colgate-Palmolive		
276,188	Nordea Bank	2,583,425	0.05		India	186,998	0.00
55,400	Sampo	2,501,834	0.05	26,293	Container Dr Reddy's Laboratories	230,491	0.00
		7,367,985	0.14	6,222	GAIL India	332,410	0.01
	France			198,007	Godrej Consumer Products	339,157	0.01
36,007	Air Liquide*	4,560,450	0.08	183,898	HDFC Bank	2,139,085	0.04
68,403	BNP Paribas	3,196,481	0.06	3,021	Hindustan Unilever	185,912	0.00
45,327	Cie de Saint-Gobain	1,839,709	0.04	28,909	Housing Development Finance	967,724	0.02
68,893	Covivio	3,838,994	0.07	81,924	Infosys	2,522,320	0.05
16,659	Danone	873,641	0.02	24,304	Infosys	449,381	0.01
26,306	Eiffage	2,332,769	0.04	32,903	Infosys	618,219	0.01
41,327	EssilorLuxottica*	6,300,949	0.11	120,068	InterGlobe Aviation	3,047,556	0.06
84,958	Euroapi	1,322,091	0.02	46,668	Kotak Mahindra Bank	1,124,997	0.02
11,307	Kering*	5,781,498	0.11	6,343	Mahanagar Gas	69,327	0.00
9,097	L'Oreal	3,161,659	0.06	19,005	Maruti Suzuki India	2,172,315	0.04
12,369	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	8,138,597	0.15	1,821	Nestle India	456,655	0.01
24,680	Publicis Groupe	1,210,829	0.02	346,109	NHPC	167,265	0.00
				1,249,129	Petronet LNG	3,475,822	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
82,800	Sun Pharmaceutical Industries	930,610	0.02	3,200	Nestle Malaysia	95,096	0.00
114,181	Tata Consultancy Services	4,614,407	0.08	33,800	Petronas Gas	130,956	0.00
14,650	Torrent Pharmaceuticals	285,881	0.00	23,900	PPB	93,988	0.00
		31,310,549	0.57	934,200	Public Bank	983,155	0.02
	Indonesia			44,200	QL Resources	50,368	0.00
52,000	Bank Central Asia	28,728	0.00	211,700	RHB Bank	271,515	0.01
17,045,103	Bank Rakyat Indonesia Persero	4,984,049	0.09	327,700	Sime Darby	167,677	0.00
2,025,700	Kalbe Farma	229,286	0.01	136,500	Telekom Malaysia	182,083	0.01
555,200	Perusahaan Gas Negara	68,827	0.00	150,000	Tenaga Nasional	301,309	0.01
2,327,100	Telkom Indonesia Persero	714,946	0.01			4,449,471	0.08
11,321	Telkom Indonesia Persero	344,045	0.01		Mexico		
		6,369,881	0.12	6,075	Coca-Cola Femsa	377,075	0.01
	Ireland			16,833	Coca-Cola Femsa	104,446	0.00
6,211	Linde	1,764,684	0.03	201,307	Fomento Economico Mexicano	1,283,332	0.02
101,941	Medtronic	9,030,953	0.17	20,160	Fomento Economico Mexicano	1,291,450	0.03
10,337	Willis Towers Watson	2,148,029	0.04	261,133	Grupo Aeroportuario del Pacifico	3,761,557	0.07
		12,943,666	0.24	739,162	Grupo Financiero Banorte	4,440,102	0.08
	Italy			2,213,110	Wal-Mart de Mexico	7,364,953	0.13
379,955	Atlantia	8,659,104	0.16			18,622,915	0.34
441,078	Enel*	2,102,201	0.04	32,858	Airbus	3,252,371	0.06
224,031	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1,623,132	0.03	5,160	ASML*	2,554,268	0.05
		12,384,437	0.23	1,491,984	Koninklijke KPN*	4,740,583	0.09
	Japan			32,620	Koninklijke Philips	547,012	0.01
813,300	Hulic	6,210,856	0.11	45,832	Prosus*	2,898,748	0.05
52,300	Japan Airport Terminal*	2,177,832	0.04			13,992,982	0.26
148,038	KDDI*	4,561,496	0.08		New Zealand		
144,200	Komatsu	3,043,881	0.06	304,648	Auckland International Airport	1,411,019	0.03
80,300	Tokyo Gas	1,511,067	0.03		Norway		
29,900	West Japan Railway	1,170,108	0.02	116,685	Gjensidige Forsikring*	2,371,603	0.04
		18,675,240	0.34		Panama		
	Jersey			42,194	Copa	3,044,719	0.06
53,691	Ferguson	6,270,116	0.12		Philippines		
	Kazakhstan			7,340	International Container Terminal Services	23,684	0.00
46,253	Kaspi.KZ JSC	2,830,684	0.05	524,000	Metro Pacific Investments	34,806	0.00
	Kuwait					58,490	0.00
58,269	Boubyan Bank KSCP	157,811	0.00		Poland		
367,548	Kuwait Finance House KSCP	1,072,929	0.02	314,785	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	1,565,802	0.03
12,430	Mabaneer KPSC	33,423	0.00		Portugal		
198,917	Mobile Telecommunications KSCP	390,339	0.01	2,738,324	EDP - Energias de Portugal	13,144,140	0.24
273,924	National Bank of Kuwait SAKP	936,451	0.02		Qatar		
		2,590,953	0.05	111,906	Barwa Real Estate	111,971	0.00
	Malaysia			92,180	Commercial Bank	183,565	0.01
174,700	Axiata	118,666	0.00	18,885	Industries Qatar	93,120	0.00
599,500	CIMB	719,325	0.01	534,569	Masraf Al Rayan	656,578	0.01
164,000	DiGi.Com	137,416	0.00	81,942	Ooredoo	202,134	0.00
57,300	Hong Leong Bank	267,585	0.00	25,054	Qatar Electricity & Water	128,643	0.00
255,900	IHH Healthcare	354,506	0.01	72,739	Qatar Islamic Bank	506,087	0.01
167,200	IOI	158,029	0.00	175,058	Qatar National Bank	981,612	0.02
18,100	Malayan Banking	36,277	0.00			2,863,710	0.05
79,000	Malaysia Airports	103,616	0.00		Saudi Arabia		
98,500	Maxis	84,734	0.00	93,241	Al Rajhi Bank	2,237,405	0.04
87,900	MISC	139,447	0.01				
110,800	MR DIY M	53,723	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
16,172	Al-Dawaa Medical Services	327,401	0.00	458,613	Industria de Diseno Textil	10,034,188	0.18
935	AlKhorayef Water & Power Technologies	31,341	0.00			29,931,137	0.55
25,958	Almarai JSC	365,998	0.01		Sweden		
10,447	Arabian Internet & Communications Services	772,623	0.01	50,621	Alfa Laval*	1,361,063	0.02
9,673	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	514,662	0.01	387,316	Epiroc	6,054,502	0.11
47,297	Etihad Etisalat	460,517	0.01	101,503	Epiroc	1,429,257	0.03
7,364	Jarir Marketing	336,956	0.01	321,397	Tele2	3,448,771	0.06
45,480	Mobile Telecommunications Saudi Arabia	140,107	0.00	43,687	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	326,123	0.01
103,099	Saudi Arabian Oil	1,028,530	0.02	116,717	Volvo	1,860,829	0.04
39,958	Saudi Basic Industries	1,065,130	0.02			14,480,545	0.27
281,147	Saudi Telecom	3,126,374	0.06		Switzerland		
21,415	Savola	186,008	0.00	6,922	Lonza	3,751,599	0.07
111,667	Seera	534,723	0.01	43,383	Nestle	5,098,574	0.09
		11,127,775	0.20	30,002	Novartis	2,429,584	0.04
	Singapore			14,542	Roche	4,720,288	0.09
2,119,100	Cromwell European Real Estate Investment Trust	4,367,227	0.08	7,223	Sika	1,649,823	0.03
157,012	DBS*	3,663,101	0.07	55,995	TE Connectivity	7,117,524	0.13
		8,030,328	0.15	25,836	Zurich Insurance*	11,446,396	0.21
	South Africa					36,213,788	0.66
193,307	Absa	2,029,610	0.04		Taiwan		
8,475	Anglo American Platinum*	607,478	0.01	455,000	Accton Technology	4,237,949	0.08
131,885	Gold Fields	1,072,474	0.02	36,000	Advantech	387,351	0.01
128,955	Gold Fields	1,045,825	0.02	56,000	ASE Technology	157,122	0.00
29,378	Royal Bafokeng Platinum*	250,574	0.00	530,189	Chang Hwa Commercial Bank	307,445	0.01
697,070	Sanlam	2,210,521	0.04	101,000	Chicony Electronics	270,772	0.00
71,349	Vodacom	531,354	0.01	255,000	Chunghwa Telecom	1,013,717	0.02
		7,747,836	0.14	1,578	Chunghwa Telecom	63,120	0.00
	South Korea			124,000	Delta Electronics	1,071,442	0.02
1,698	BGF retail	203,752	0.00	84,000	Far Eastern New Century	90,382	0.00
1,666	CJ CheilJedang	507,566	0.01	853,137	First Financial	744,174	0.01
301	CJ Logistics	26,667	0.00	294,000	Hon Hai Precision Industry	1,052,847	0.02
1,406,212	ESR Kendall Square REIT	5,813,878	0.11	3,243	Hon Hai Precision Industry	22,928	0.00
99,482	Hana Financial	2,919,269	0.05	6,000	Largan Precision	385,380	0.01
11,767	Hansol Chemical	1,922,238	0.04	242,000	MediaTek	5,303,133	0.10
3,415	Hyundai Glovis	450,636	0.01	303,000	Pegatron	633,127	0.01
58,704	KB Financial	2,170,321	0.04	115,000	Pou Chen	109,569	0.01
6,075	Korea Zinc	3,052,148	0.06	60,000	President Chain Store	528,296	0.01
27,959	LG Uplus	240,386	0.00	47,000	Primax Electronics	103,612	0.00
883	Orion	64,960	0.00	26,000	Sercomm	83,115	0.00
4,076	POSCO	777,077	0.01	499,000	Taiwan Cooperative Financial	453,301	0.01
2,645	POSCO	124,368	0.00	174,000	Taiwan Mobile	569,377	0.01
26,525	Samsung Electronics	1,183,913	0.02	1,420,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	23,559,768	0.43
1,840	Samsung Electronics	2,024,920	0.04	3,119	Taiwan Semiconductor Manufacturing	263,244	0.01
208,708	Samsung Electronics	8,504,045	0.16	319,000	Uni-President Enterprises	691,713	0.01
3,754	Samsung SDI	1,678,361	0.03	135,000	United Microelectronics	182,292	0.00
5,812	Samsung SDS	558,365	0.01	32,496	United Microelectronics	218,860	0.00
10,821	SK Telecom	421,498	0.01	115,000	Vanguard International Semiconductor	281,101	0.01
12,562	SK Telecom	270,334	0.01	98,000	Wistron	89,186	0.00
		32,914,702	0.61	145,000	Wistron NeWeb	404,928	0.01
	Spain					43,279,251	0.80
55,121	Aena SME	6,788,319	0.13				
332,901	Cellnex Telecom	13,108,630	0.24				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
142,300	Thailand Advanced Info Service	749,307	0.01	71,199	American Electric Power	7,214,595	0.14
1,275,700	Bangkok Dusit Medical Services	1,023,359	0.02	44,338	American International	2,321,981	0.05
188,700	Bumrungrad Hospital	1,117,838	0.02	64,089	American Tower	16,366,407	0.30
1,602,600	Home Product Center	610,933	0.01	4,363	American Water Works	661,954	0.01
3,242,700	Land & Houses	791,499	0.02	46,355	Apollo Global Management	2,604,687	0.05
76,200	PTT Exploration & Production	352,134	0.01	38,409	Assurant	6,082,065	0.11
570,600	PTT Oil & Retail Business	426,434	0.01	102,442	AT&T	1,820,907	0.03
440,100	Thai Union	211,224	0.00	17,940	Atmos Energy	2,050,363	0.04
		5,282,728	0.10	180,215	Baker Hughes	4,427,882	0.08
				81,555	Boston Properties	6,553,760	0.12
				2,925	Broadcom	1,477,008	0.02
47,857	Turkey BIM Birlesik Magazalar	291,853	0.01	10,425	Capital One Financial	1,117,352	0.02
				37,725	Cardinal Health	2,637,355	0.05
1,460,269	United Arab Emirates Abu Dhabi Commercial Bank	3,605,948	0.07	133,355	CenterPoint Energy	4,210,017	0.08
15,278	Abu Dhabi Islamic Bank	36,812	0.00	23,212	Cheniere Energy	3,672,603	0.07
35,301	Abu Dhabi National Oil for Distribution	42,672	0.00	20,976	Chevron	3,297,217	0.06
366,373	Dubai Islamic Bank	583,524	0.01	6,736	Cigna	1,924,475	0.03
1,510,132	Emaar Properties	2,573,763	0.05	46,942	Cisco Systems	2,127,881	0.04
70,625	Emirates NBD Bank	256,696	0.00	85,044	Citigroup	4,173,109	0.08
135,715	Emirates Telecommunications	950,338	0.02	169,938	Citizens Financial	6,224,829	0.11
120,735	First Abu Dhabi Bank	627,835	0.01	46,816	CMS Energy	3,183,020	0.06
		8,677,588	0.16	54,513	Cognizant Technology Solutions	3,518,269	0.06
				78,135	Comcast	2,835,519	0.05
12,429,565	United Kingdom Assura	9,422,046	0.18	10,248	Comerica	829,678	0.01
140,921	AstraZeneca	17,680,607	0.32	77,224	Community Healthcare Trust	2,883,544	0.05
287,297	Auto Trader	2,187,817	0.04	10,024	ConocoPhillips	1,085,499	0.02
285,044	BAE Systems	2,582,292	0.05	9,676	Consolidated Edison	952,796	0.02
1,462,516	BP	7,420,916	0.14	14,022	Constellation Energy	1,134,941	0.02
39,425	British American Tobacco	1,576,535	0.03	46,927	Crown Castle	8,057,835	0.15
111,233	Compass	2,407,532	0.04	154,965	CSX	4,893,795	0.09
143,187	Diageo	6,303,011	0.11	11,668	DENTSPLY SIRONA	387,028	0.01
76,544	Hochschild Mining	57,090	0.00	50,464	Digital Realty Trust	6,322,635	0.12
4,335	Liberty Global	89,215	0.00	3,043	Dollar General	724,082	0.01
1,351,029	LondonMetric Property	3,418,986	0.06	32,310	Dominion Energy	2,668,483	0.05
2,220,352	LXI REIT	3,794,073	0.07	6,942	DTE Energy	910,374	0.02
63,351	National Grid	798,288	0.02	82,205	Duke Energy	8,894,581	0.16
334,043	Phoenix	2,343,705	0.04	35,247	Edison International	2,430,986	0.04
828,940	Prudential	8,754,778	0.16	3,550	Elevance Health	1,743,227	0.03
159,753	Reckitt Benckiser	12,365,757	0.23	34,401	Entergy	4,023,541	0.07
365,670	RELX*	9,665,326	0.18	136,568	EPR Properties	6,018,552	0.11
71,746	Severn Trent*	2,326,187	0.04	37,284	EQT	1,752,348	0.03
40,749	Shell	1,072,370	0.02	10,115	Equinix	6,755,809	0.12
393,907	Standard Chartered	2,736,285	0.05	55,808	Equitable	1,673,682	0.03
3,805,026	Target Healthcare REIT	4,885,273	0.09	11,902	Estee Lauder	3,071,192	0.06
3,392,360	Taylor Wimpey	4,268,815	0.08	35,888	Eversource Energy	3,245,710	0.06
45,605	Unilever	2,087,569	0.04	5,589	FedEx	1,190,513	0.02
1,330,528	Vodafone	1,785,492	0.03	77,863	Fidelity National Financial	3,076,367	0.05
		110,029,965	2.02	120,217	Fidelity National Information Services	11,203,022	0.21
				3,417	First Citizens BancShares	2,807,715	0.05
50,039	United States AbbVie	6,793,295	0.12	83,373	General Motors	3,250,713	0.06
57,241	Alexandria Real Estate Equities	8,900,975	0.16	13,402	Hess	1,612,127	0.03
349,250	Allstate	7,819,707	0.15	3,772	Humana	1,839,604	0.03
43,556	Altria	1,965,029	0.04	8,291	Huntington Ingalls Industries	1,921,771	0.04
50,923	Ameren*	4,759,264	0.09	73,596	Intercontinental Exchange	7,475,146	0.14
				24,995	International Flavors & Fragrances	2,787,442	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
20,352	Intuit	8,892,399	0.16	BONDS			
9,969	Kimberly-Clark	1,286,899	0.02	USD931,000	Australia		
40,320	Kraft Heinz	1,518,653	0.03		Australia & New Zealand Banking		
12,223	Laboratory of America	2,792,833	0.05	USD75,000	6.75% 15/12/2170*	927,957	0.02
10,022	Lear	1,406,888	0.03		BHP Billiton Finance		
14,433	Leidos	1,388,310	0.03	USD360,000	USA 5% 30/9/2043	76,762	0.00
50,433	M&T Bank	9,178,806	0.17		Commonwealth Bank of Australia 3.784%		
85,787	Medical Properties Trust	1,246,485	0.02	USD1,694,000	14/3/2032	311,587	0.01
4,441	Merck	384,102	0.01		FMG Resources August 2006 Pty 6.125%		
47,037	Microsoft	12,502,905	0.23	USD526,000	15/4/2032	1,572,896	0.03
7,861	Mondelez International	491,470	0.01		Mineral Resources 8%		
101,627	Newell Brands	1,860,790	0.04	USD536,000	1/11/2027	528,787	0.01
127,704	NextEra Energy	11,001,699	0.20		Mineral Resources		
96,672	NiSource	2,871,158	0.05	USD378,000	8.5% 1/5/2030	540,805	0.01
89,346	Otis Worldwide	6,492,774	0.12		QBE Insurance 5.875%		
496,514	Outfront Media*	9,056,415	0.17	USD20,000	17/6/2046	368,350	0.01
46,603	Paychex	5,801,142	0.11		Rio Tinto Finance		
63,829	Philip Morris International	6,095,669	0.11	USD1,100,000	USA 5.2% 2/11/2040	21,202	0.00
485,940	Physicians Realty Trust	8,231,824	0.15		Santos Finance 5.25%		
25,000	PNC Financial Services	630,750	0.01	USD187,000	13/3/2029	1,054,868	0.02
13,897	PPG Industries	1,777,427	0.03		Westpac Banking		
102,600	Prologis	13,057,902	0.24	USD139,000	2.668% 15/11/2035	148,091	0.00
92,578	Public Service Enterprise	6,035,159	0.11		Westpac Banking		
14,497	Ralph Lauren	1,348,657	0.02		3.133% 18/11/2041	101,245	0.00
127,135	Rexford Industrial Realty	8,020,947	0.15			5,652,550	0.11
7,040	Robert Half International	544,192	0.01	EUR200,000	Austria		
24,380	Ross Stores	2,102,775	0.04		ams-OSRAM 0%		
14,112	SBA Communications	4,629,583	0.09	EUR300,000	5/3/2025	159,567	0.00
54,711	Sealed Air	2,977,372	0.06		ams-OSRAM 2.125%		
42,882	Sempra Energy	7,129,990	0.13	EUR1,600,000	3/11/2027	214,712	0.01
139,924	SL Green Realty*	6,216,823	0.11		Erste Bank 6.5%		
56,300	SLM	3,278,912	0.06	USD1,075,000	15/10/2170	1,578,680	0.03
48,287	Southern	3,751,900	0.07		Klabn Austria 3.2%		
17,812	Southwest Gas*	1,381,321	0.02	USD190,000	12/1/2031	853,120	0.02
200,728	Spirit Realty Capital	8,308,132	0.15		Suzano Austria 2.5%		
57,191	SS&C Technologies	3,229,004	0.06	USD895,000	15/9/2028	161,381	0.00
60,431	Sun Communities	9,452,617	0.17		Suzano Austria		
191,588	Synchrony Financial	6,328,152	0.12		3.125% 15/1/2032	708,849	0.01
51,757	Targa Resources	3,465,649	0.06			3,676,309	0.07
209,722	UDR	9,479,434	0.17	USD780,000	Bahrain		
7,903	Union Pacific	1,782,206	0.03		Bahrain Government International Bond		
31,653	United Parcel Service	6,174,867	0.11	USD571,000	4.25% 25/1/2028	710,079	0.01
15,049	UnitedHealth	7,907,196	0.15		Bahrain Government International Bond		
45,935	Verizon Communications	1,946,036	0.04	USD529,000	5.45% 16/9/2032	490,916	0.01
271,651	VICI Properties	9,005,231	0.17		Bahrain Government International Bond		
33,529	Visa	6,778,223	0.13		7.375% 14/5/2030	534,131	0.01
5,280	Walmart	700,867	0.01			1,735,126	0.03
106,826	Wells Fargo	4,738,801	0.09	Belgium			
117,709	Welltower	9,084,781	0.17	EUR400,000	House of Finance		
230,543	Williams	7,780,826	0.15		4.375% 15/7/2026	400,373	0.01
28,320	Xcel Energy	2,123,717	0.04	EUR4,000,000	KBC 4.75% 5/9/2170	3,831,650	0.07
66,227	Yum China	3,272,276	0.06			4,232,023	0.08
20,122	Zimmer Biomet	2,182,230	0.04	Bermuda			
		487,491,439	8.96	USD57,143	China Oil & Gas 5.5%		
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		1,248,919,003	22.97		25/1/2023	55,860	0.00
				USD856,000	Nabors Industries		
					7.25% 15/1/2026	787,035	0.02
				USD992,000	Nabors Industries		
					7.5% 15/1/2028	898,578	0.02
				USD1,961,000	NCL 5.875% 15/3/2026	1,600,142	0.03
					NCL 7.75% 15/2/2029	374,740	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD652,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	506,268	0.01	USD1,122,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	1,008,431	0.02
USD1,250,000	OHA Credit Funding 11 4.705% 19/7/2033	1,178,786	0.02	USD419,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	421,833	0.01
USD571,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	468,564	0.01	USD2,135,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	1,892,706	0.03
USD583,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	550,337	0.01	USD290,000	ATS Automation Tooling Systems 4.125% 15/12/2028	255,497	0.00
USD809,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	734,989	0.01	USD1,609,000	Bombardier 6% 15/2/2028	1,426,678	0.03
USD67,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	68,335	0.00	USD5,374,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	5,085,100	0.09
		7,223,634	0.14	USD200,000	Bombardier 7.45% 1/5/2034	186,325	0.00
	Brazil			USD2,347,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	2,238,949	0.04
USD1,030,000	Banco do Brasil 4.75% 20/3/2024*	1,024,644	0.02	USD2,088,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	1,610,020	0.03
USD200,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	174,895	0.00	USD602,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	479,288	0.01
USD937,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	900,660	0.02	USD270,000	Canadian National Railway 3.85% 5/8/2032	263,372	0.01
USD542,000	Itau Unibanco 3.25% 24/1/2025	525,637	0.01	USD180,000	Canadian Pacific Railway 3% 2/12/2041	143,423	0.00
		2,625,836	0.05	USD205,000	Canadian Pacific Railway 3.1% 2/12/2051	153,244	0.00
	British Virgin Islands			USD100,000	Canadian Pacific Railway 4.8% 1/8/2045	98,960	0.00
USD1,529,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	1,027,037	0.02	USD190,000	Cenovus Energy 3.75% 15/2/2052	147,473	0.00
USD1,178,211	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028*	141,315	0.00	USD2,402,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	2,394,190	0.04
USD2,235,000	Fortune Star BVI 6.75% 2/7/2023*	1,821,525	0.03	EUR554,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	514,749	0.01
USD800,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	671,434	0.01	USD4,587,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	4,541,451	0.08
USD214,000	Huarong Finance 2019 2.5% 24/2/2023	210,255	0.00	USD12,428,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	12,184,774	0.22
USD720,000	Huarong Finance 2019 3.625% 30/9/2030	524,673	0.01	USD175,000	Enbridge 0.55% 4/10/2023	168,588	0.00
USD300,000	Huarong Finance 2019 3.75% 29/5/2024	276,827	0.00	USD520,000	Enbridge 2.5% 15/1/2025	499,158	0.01
USD200,000	Huarong Finance 2019 4.105% 24/2/2023	196,500	0.00	USD200,000	Enbridge 4% 1/10/2023	199,546	0.00
USD420,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	302,820	0.01	USD480,000	Enbridge 4.25% 1/12/2026	474,045	0.01
USD817,000	New Metro Global 6.8% 5/8/2023*	584,155	0.01	USD3,125,000	Enbridge 6% 15/1/2077	2,982,088	0.06
USD2,050,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	1,587,664	0.03				
USD1,358,000	RKPF Overseas 2019 A 5.9% 5/3/2025	611,100	0.01				
USD1,331,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	888,442	0.02				
		8,843,747	0.15				
	Canada						
USD1,129,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	1,012,436	0.02				
USD322,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	264,359	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD671,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	503,669	0.01	USD663,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	648,683	0.01
USD418,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	372,145	0.01	USD995,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	827,113	0.01
USD1,110,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	962,303	0.02			62,634,248	1.15
USD218,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	204,675	0.00		Cayman Islands		
USD1,886,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	1,601,723	0.03	USD1,232,000	Agile 5.75% 2/1/2025	505,120	0.01
USD283,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	271,195	0.01	USD1,000,000	AGL CLO 11 4.562% 15/4/2034	937,359	0.02
USD2,435,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	2,073,415	0.04	USD1,000,000	AGL CLO 11 5.662% 15/4/2034	903,020	0.02
USD1,070,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	932,762	0.02	USD2,681,223	AGL CLO 12 4.31% 20/7/2034	2,573,122	0.05
USD794,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	768,276	0.01	USD1,000,000	AGL CLO 12 4.56% 20/7/2034	935,954	0.02
USD1,504,000	Husky III 13% 15/2/2025	1,433,846	0.03	USD3,000,000	AGL CLO 13 4.36% 20/10/2034	2,794,197	0.05
USD695,000	Masonite International 3.5% 15/2/2030	562,565	0.01	USD5,500,000	AGL CLO 14 4.382% 2/12/2034	5,266,400	0.10
USD271,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	251,462	0.01	USD2,000,000	AGL CLO 17 4.573% 21/1/2035	1,880,172	0.03
USD79,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	63,878	0.00	USD1,500,000	AGL CLO 17 5.573% 21/1/2035	1,417,379	0.03
USD599,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	528,310	0.01	USD1,000,000	AGL CLO 17 8.823% 21/1/2035	927,289	0.02
USD2,175,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	1,681,710	0.03	USD7,500,000	AGL CLO 3 3.812% 15/1/2033	7,385,700	0.14
USD734,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	705,796	0.01	USD6,500,000	AGL CLO 3 4.212% 15/1/2033	6,254,545	0.11
USD1,229,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	1,050,111	0.02	USD1,000,000	AGL CLO 3 4.662% 15/1/2033	952,766	0.02
USD943,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	764,357	0.01	USD7,000,000	AGL CLO 5 4.41% 20/7/2034	6,727,732	0.12
USD808,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	774,440	0.02	USD6,000,000	AIG CLO 2019-2 3.883% 25/10/2033	5,896,122	0.11
USD25,000	Quebecor Media 5.75% 15/1/2023	25,094	0.00	USD1,000,000	AIG CLO 2019-2 4.783% 25/10/2033	932,929	0.02
USD111,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	85,296	0.00	USD4,500,000	Aimco CLO 11 4.74% 17/10/2034	4,233,704	0.08
USD375,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	344,130	0.01	USD10,000,000	Aimco CLO 12 4.181% 17/1/2032	9,724,187	0.18
USD36,000	Rogers Communications 4.3% 15/2/2048	30,498	0.00	USD1,450,000	Aimco CLO 12 5.381% 17/1/2032	1,350,368	0.02
USD83,000	Rogers Communications 4.35% 1/5/2049	70,713	0.00	USD2,100,000	Aimco CLO 15 4.39% 17/10/2034	2,017,976	0.04
USD484,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	432,476	0.01	USD3,750,000	Aimco CLO 15 5.64% 17/10/2034	3,416,711	0.06
USD570,000	Royal Bank of Canada 3.97% 26/7/2024	569,139	0.01	USD6,150,000	AIMCO CLO Series 2017-A 3.76% 20/4/2034	5,959,293	0.11
USD212,000	Tervita 11% 1/12/2025	231,748	0.00	USD800,000	AIMCO CLO Series 2018-A 3.76% 17/4/2031	789,717	0.01
USD3,351,000	Titan Acquisition / Titan Co-Borrower 7.75% 15/4/2026	3,045,858	0.06	USD500,000	AIMCO CLO Series 2018-A 4.49% 17/4/2031	476,474	0.01
USD191,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.25% 10/9/2026	170,179	0.01	USD1,000,000	AIMCO CLO Series 2018-A 5.29% 17/4/2031	942,773	0.02
				USD320,000	Alibaba 3.15% 9/2/2051	215,677	0.01
				USD515,000	Alinea CLO 2018-1 4.61% 20/7/2031	490,406	0.01
				USD1,000,000	Allegany Park CLO 4.527% 20/1/2035	933,261	0.02
				USD1,000,000	Allegany Park CLO 5.577% 20/1/2035	926,221	0.02

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,000,000	Allegany Park CLO 8.877% 20/1/2035	930,353	0.02	USD1,900,000	ARES XLV CLO 5.562% 15/10/2030	1,803,641	0.03
USD800,000	Allegro CLO II-S 4.882% 21/10/2028	773,906	0.01	USD1,500,000	ARES XLVII CLO 5.212% 15/4/2030	1,372,628	0.02
USD1,200,000	Allegro CLO VI 3.87% 17/1/2031	1,192,116	0.02	USD1,000,000	Ares XLVIII CLO 5.41% 20/7/2030	913,261	0.02
USD1,000,000	Allegro CLO VI 4.54% 17/1/2031	938,708	0.02	USD500,000	Ares XXXIIR CLO 4.705% 15/5/2030	469,110	0.01
USD1,000,000	Allegro CLO VII 4.162% 13/6/2031	959,404	0.02	USD1,000,000	Ares XXXIR CLO 4.28% 24/5/2030	974,431	0.02
USD500,000	Allegro CLO VIII 4.662% 15/7/2031	474,470	0.01	USD1,750,000	Ares XXXVII CLO 3.682% 15/10/2030	1,734,782	0.03
USD9,000,000	Allegro CLO XI 4.128% 19/1/2033	8,894,250	0.16	USD1,000,000	Ares XXXVII CLO 4.012% 15/10/2030	968,868	0.02
USD1,500,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 7.955% 13/4/2031	1,359,267	0.02	USD4,500,000	Atlas Senior Loan Fund VII 4.593% 27/11/2031	4,329,439	0.08
USD7,000,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 3.705% 13/10/2030	6,955,579	0.13	USD6,000,000	Atlas Senior Loan Fund XI 3.866% 26/7/2031	5,912,606	0.11
USD1,000,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 5.655% 13/10/2030	939,423	0.02	USD1,000,000	Atlas Senior Loan Fund XII 3.963% 24/10/2031	983,998	0.02
USD4,750,000	Anchorage Capital CLO 2018-10 3.712% 15/10/2031	4,681,390	0.09	USD850,000	Atrium XIV 4.69% 23/8/2030	813,745	0.01
USD1,000,000	Anchorage Capital CLO 3-R 4.293% 28/1/2031	976,569	0.02	USD750,000	Atrium XV 4.533% 23/1/2031	735,708	0.01
USD1,000,000	Anchorage Capital CLO 3-R 4.643% 28/1/2031	943,819	0.02	USD500,000	Atrium XV 4.983% 23/1/2031	477,497	0.01
USD1,500,000	Anchorage Capital CLO 3-R 5.393% 28/1/2031	1,385,194	0.02	USD500,000	Atrium XV 5.783% 23/1/2031	470,305	0.01
USD700,000	Anchorage Capital CLO 4-R 4.643% 28/1/2031	663,240	0.01	USD1,500,000	Bain Capital Credit CLO 2019-2 4.84% 17/10/2032	1,428,598	0.03
USD1,000,000	Anchorage Capital CLO 4-R 5.393% 28/1/2031	922,177	0.02	USD2,000,000	Bain Capital Credit CLO 2020-5 5.06% 20/1/2032	1,936,449	0.04
USD1,150,000	Anchorage Capital CLO 5-R 4.362% 15/1/2030	1,117,282	0.02	USD750,000	Ballyrock CLO 16 5.61% 20/7/2034	666,167	0.01
USD1,000,000	Annisa CLO 2016-2 5.71% 20/7/2031	936,928	0.02	USD3,000,000	Ballyrock CLO 2020-2 4.66% 20/10/2031	2,859,521	0.05
USD1,000,000	Apidos CLO XII 3.592% 15/4/2031	986,666	0.02	USD7,000,000	Bardot CLO 4.359% 22/10/2032	6,760,869	0.12
USD1,000,000	Apidos CLO XV 4.56% 20/4/2031	949,500	0.02	USD4,500,000	Bardot CLO 4.659% 22/10/2032	4,260,491	0.08
USD500,000	Apidos CLO XX 4.69% 16/7/2031	478,613	0.01	USD1,500,000	Bardot CLO 5.759% 22/10/2032	1,405,777	0.03
USD1,500,000	Apidos CLO XXIX 4.333% 25/7/2030	1,465,652	0.03	USD1,500,000	Beechwood Park CLO 8.981% 17/1/2035	1,353,234	0.02
USD5,000,000	Apidos CLO XXV 3.88% 20/10/2031	4,934,940	0.09	USD1,750,000	Benefit Street Partners CLO VIII 3.81% 20/1/2031	1,734,740	0.03
USD711,000	Apidos CLO XXX 4.34% 18/10/2031	688,569	0.01	USD1,000,000	Benefit Street Partners CLO XII 4.512% 15/10/2030	952,441	0.02
USD2,250,000	Apidos CLO XXXII 5.11% 20/1/2033	2,144,310	0.04	USD1,300,000	Benefit Street Partners CLO XV 3.89% 18/7/2031	1,282,642	0.02
USD750,000	Apidos CLO XXXII 6.21% 20/1/2033	733,184	0.01	USD1,500,000	Betony CLO 2 4.382% 30/4/2031	1,453,422	0.03
USD1,031,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	937,071	0.02	USD1,500,000	Canyon Capital CLO 2016-1 4.412% 15/7/2031	1,432,245	0.03
USD500,000	Ares XLIX CLO 4.409% 22/7/2030	487,248	0.01	USD1,250,000	Canyon Capital CLO 2016-2 4.262% 15/10/2031	1,205,964	0.02

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 2.381% 15/4/2035	4,808,186	0.09	USD1,307,000	CIFI 6% 16/7/2025	686,175	0.01
USD2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 2.731% 15/4/2035	1,885,440	0.03	USD640,000	CIFI 6.45% 7/11/2024*	361,600	0.01
USD1,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 3.731% 15/4/2035	932,925	0.02	USD4,500,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	4,447,939	0.08
USD2,500,000	Canyon CLO 2018-1 4.212% 15/7/2031	2,416,018	0.04	USD4,000,000	Clear Creek CLO 4.66% 20/10/2030	3,801,200	0.07
USD3,000,000	Canyon CLO 2021-4 4.512% 15/10/2034	2,804,755	0.05	USD990,000	Country Garden 4.8% 6/8/2030	430,650	0.01
USD750,000	Carlyle US CLO 2017-2 5.11% 20/7/2031	714,611	0.01	USD1,500,000	Dryden 50 Senior Loan Fund 4.762% 15/7/2030	1,443,000	0.03
USD750,000	Catskill Park CLO 6.41% 20/4/2029	714,434	0.01	USD4,250,000	Dryden 58 CLO 4.54% 17/7/2031	4,031,294	0.07
USD6,255,000	CBAM 2018-5 4.14% 17/4/2031	5,963,219	0.11	USD500,000	Dryden 70 CLO 6.49% 16/1/2032	464,058	0.01
USD600,000	Cedar Funding IX CLO 5.31% 20/4/2031	557,678	0.01	USD1,000,000	Eaton Vance CLO 2014-1R 5.562% 15/7/2030	898,936	0.02
USD370,000	Central China Real Estate 7.25% 13/8/2024	127,650	0.00	USD535,000	Eaton Vance CLO 2015-1 4.61% 20/1/2030	508,082	0.01
USD3,374,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	230,385	0.01	USD500,000	Eaton Vance CLO 2018-1 4.712% 15/10/2030	476,975	0.01
USD968,000	China Evergrande 7.5% 28/6/2023	72,075	0.00	USD1,047,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	97,816	0.00
USD400,000	China Evergrande 9.5% 11/4/2022***	29,486	0.00	USD858,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	83,655	0.00
USD1,246,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	92,876	0.00	USD1,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	146,711	0.00
USD318,000	China Evergrande 10.5% 11/4/2024	23,693	0.00	USD500,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	48,750	0.00
USD1,155,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	86,287	0.00	USD825,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022	80,437	0.00
USD1,661,000	China Evergrande 12% 22/1/2024	123,715	0.00	USD1,700,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	164,575	0.01
USD967,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	294,410	0.01	USD4,347,282	Flatiron CLO 17 3.885% 15/5/2030	4,298,375	0.08
USD1,000,000	CIFC Funding 2013-II 5.79% 18/10/2030	910,624	0.02	USD3,105,455	Flatiron CLO 17 4.355% 15/5/2030	3,028,262	0.06
USD5,650,000	CIFC Funding 2013-IV 4.069% 27/4/2031	5,552,980	0.10	USD1,000,000	Flatiron CLO 20 6.774% 20/11/2033	987,700	0.02
USD1,000,000	CIFC Funding 2013-IV 5.569% 27/4/2031	936,782	0.02	USD1,000,000	Galaxy XX CLO 4.46% 20/4/2031	954,500	0.02
USD1,200,000	CIFC Funding 2014-II-R 4.683% 24/4/2030	1,158,125	0.02	USD1,200,000	Galaxy XX CLO 5.31% 20/4/2031	1,116,989	0.02
USD2,000,000	CIFC Funding 2014-V 6.14% 17/10/2031	1,847,203	0.03	USD1,000,000	Galaxy XXII CLO 4.44% 16/4/2034	958,757	0.02
USD2,500,000	CIFC Funding 2015-I 5.359% 22/1/2031	2,318,478	0.04	USD1,000,000	Galaxy XXII CLO 4.89% 16/4/2034	944,279	0.02
USD500,000	CIFC Funding 2017-I 6.232% 23/4/2029	468,365	0.01	USD1,250,000	Galaxy XXIV CLO 3.912% 15/1/2031	1,194,756	0.02
USD1,000,000	CIFC Funding 2017-V 5.59% 16/11/2030	918,784	0.02	USD250,000	Galaxy XXIV CLO 4.212% 15/1/2031	236,977	0.00
USD1,000,000	CIFC Funding 2018-I 4.14% 18/4/2031	967,788	0.02	USD2,500,000	Galaxy XXVII CLO 3.942% 16/5/2031	2,470,457	0.04
USD1,600,000	CIFC Funding 2018-IV 3.89% 17/10/2031	1,579,718	0.03	USD8,437,000	Generate CLO 2 3.909% 22/1/2031	8,326,061	0.15
USD750,000	CIFC Funding 2018-V 3.702% 15/1/2032	739,570	0.01	USD1,750,000	Generate CLO 3 6.31% 20/10/2029	1,664,364	0.03
USD1,000,000	CIFC Funding 2018-V 4.662% 15/1/2032	964,008	0.02	USD1,000,000	Generate CLO 5 6.109% 22/10/2031	932,675	0.02
USD980,000	CIFI 5.25% 13/5/2026	475,300	0.01	USD1,000,000	Gilbert Park CLO 3.702% 15/10/2030	991,938	0.02

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,000,000	Gilbert Park CLO 4.112% 15/10/2030	975,283	0.02	USD5,515,113	Grippen Park CLO 3.97% 20/1/2030	5,470,946	0.10
USD1,085,378	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	890,010	0.02	USD1,000,000	Grippen Park CLO 5.01% 20/1/2030	975,295	0.02
USD4,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 4.51% 20/4/2034	3,740,895	0.07	USD754,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	610,516	0.01
USD1,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 10 5.76% 20/7/2034	1,395,775	0.03	USD717,000	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	664,014	0.01
USD3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 4.01% 20/4/2030	2,916,666	0.05	USD329,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	138,180	0.00
USD2,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 4.61% 20/4/2030	1,900,855	0.03	USD650,000	HPS Loan Management 6-2015 4.582% 5/2/2031	615,847	0.01
USD1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 4 4.783% 24/4/2031	949,559	0.02	USD1,500,000	HPS Loan Management 8-2016 4.66% 20/7/2030	1,407,430	0.03
USD5,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.76% 20/10/2032	4,768,847	0.09	USD5,000,000	Invesco CLO 2022-1 4.277% 20/4/2035	4,688,392	0.09
USD800,000	GoldenTree Loan Opportunities IX 4.406% 29/10/2029	783,202	0.01	USD7,000,000	Invesco CLO 2022-1 4.627% 20/4/2035	6,562,018	0.12
USD2,000,000	Goldentree Loan Opportunities X 3.83% 20/7/2031	1,974,995	0.04	USD1,700,000	Invesco CLO 2022-1 5.527% 20/4/2035	1,509,416	0.03
USD1,000,000	Goldentree Loan Opportunities X 4.81% 20/7/2031	964,977	0.02	USD1,500,000	Invesco CLO 2022-1 8.777% 20/4/2035	1,384,477	0.02
USD2,125,000	Goldentree Loan Opportunities XI 3.81% 18/1/2031	2,107,281	0.04	USD1,000,000	Jay Park CLO 5.36% 20/10/2027	946,585	0.02
USD2,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 4.66% 20/10/2034	1,866,173	0.03	USD545,000	Kaisa 0% 30/6/2022***	62,907	0.00
USD7,500,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 4.427% 20/4/2035	7,145,440	0.13	USD1,265,000	Kaisa 9.375% 30/6/2024	146,433	0.00
USD1,000,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 5.927% 20/4/2035	950,998	0.02	USD700,000	Kaisa 11.95% 22/10/2022	80,512	0.00
USD2,500,000	Golub Capital Partners CLO 53B 4.51% 20/7/2034	2,424,264	0.04	USD937,000	King Talent Management 5.6% 4/6/2171	910,743	0.02
USD1,000,000	Golub Capital Partners CLO 53B 4.76% 20/7/2034	943,927	0.02	USD1,000,000	KKR CLO 23 4.96% 20/10/2031	969,870	0.02
USD9,750,000	Golub Capital Partners CLO 55B 4.51% 20/7/2034	9,414,836	0.17	USD200,000	KWG 5.875% 10/11/2024	30,000	0.00
USD3,000,000	Golub Capital Partners CLO 55B 4.91% 20/7/2034	2,847,610	0.05	USD773,000	KWG 5.95% 10/8/2025	110,970	0.00
USD4,300,000	Golub Capital Partners CLO 55B 5.91% 20/7/2034	4,122,216	0.08	USD897,000	KWG 7.875% 1/9/2023	148,005	0.00
USD925,000	Greenwood Park CLO 5.012% 15/4/2031	840,427	0.01	USD128,403	LCM XX 3.75% 20/10/2027	127,492	0.00
USD6,000,000	Greywolf CLO V 3.943% 27/1/2031	5,912,022	0.11	USD325,000	LCM XXV 4.36% 20/7/2030	315,782	0.01
USD1,150,000	Greywolf CLO V 5.783% 27/1/2031	1,063,310	0.02	USD1,000,000	Madison Park Funding XIII 4.638% 19/4/2030	971,637	0.02
USD1,000,000	GREYWOLF CLO VII 3.89% 20/10/2031	984,481	0.02	USD2,500,000	Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030	2,478,237	0.04
				USD500,000	Madison Park Funding XXVII 5.31% 20/4/2030	463,753	0.01
				USD1,000,000	Madison Park Funding XXVIII 5.212% 15/7/2030	940,743	0.02
				USD250,000	Madison Park Funding XXXI 4.933% 23/1/2031	239,106	0.00
				USD500,000	Madison Park Funding XXXI 5.783% 23/1/2031	471,703	0.01

***This security is in default, see Note 2(b).

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD880,000	MAF Global 6.375% 20/9/2170	842,486	0.01	USD2,162,500	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.51% 20/7/2031	2,061,550	0.04
USD1,224,000	MAF Sukuk 3.933% 28/2/2030*	1,192,702	0.02	USD2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 6.31% 20/1/2032	1,889,786	0.03
USD990,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029*	1,002,360	0.02	USD2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 40 4.49% 16/4/2033	1,892,292	0.03
USD4,000,000	Marble Point CLO XI 3.92% 18/12/2030	3,956,399	0.07	USD500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 40 5.49% 16/4/2033	468,180	0.01
USD1,000,000	Marble Point CLO XI 4.24% 18/12/2030	962,620	0.02	USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 4.59% 16/7/2035	935,414	0.02
USD7,500,000	Marble Point CLO XV 4.533% 23/7/2032	7,256,320	0.13	USD4,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 4.64% 16/10/2034	4,205,716	0.08
USD6,500,000	Marble Point CLO XVII 4.01% 20/4/2033	6,372,693	0.12	USD3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 5.59% 16/10/2034	2,791,723	0.05
USD3,500,000	Marble Point CLO XVII 4.48% 20/4/2033	3,322,328	0.06	USD2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 4.098% 14/4/2035	1,933,193	0.03
USD1,516,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	1,004,350	0.02	USD2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 4.348% 14/4/2035	1,881,487	0.03
USD1,105,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	790,774	0.01	USD2,550,000	OCP CLO 2014-5 5.666% 26/4/2031	2,285,662	0.04
USD1,614,000	MGM China 5.25% 18/6/2025*	1,364,363	0.02	USD1,200,000	OCP CLO 2014-6 4% 17/10/2030	1,189,603	0.02
USD10,000,000	Milos CLO 4.26% 20/10/2030	9,717,774	0.18	USD2,000,000	OCP CLO 2014-6 4.46% 17/10/2030	1,953,655	0.04
USD2,000,000	Milos CLO 4.61% 20/10/2030	1,915,547	0.03	USD1,400,000	OCP CLO 2014-6 4.89% 17/10/2030	1,344,265	0.02
USD1,000,000	Milos CLO 5.46% 20/10/2030	914,480	0.02	USD1,000,000	OCP CLO 2016-11 4.036% 26/10/2030	987,521	0.02
USD1,721,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	283,965	0.01	USD1,000,000	OCP CLO 2018-15 4.41% 20/7/2031	969,968	0.02
USD241,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021***	39,765	0.00	USD935,000	OCP CLO 2018-15 5.66% 20/7/2031	860,658	0.02
USD363,635	Neuberger Berman CLO XVIII 4.432% 21/10/2030	353,628	0.01	USD1,305,000	OCP CLO 2020-19 5.86% 20/10/2034	1,212,357	0.02
USD500,000	Neuberger Berman CLO XVIII 4.882% 21/10/2030	476,185	0.01	USD5,500,000	Octagon Investment Partners 26 4.112% 15/7/2030	5,309,036	0.10
USD850,000	Neuberger Berman CLO XXII 4.39% 17/10/2030	829,102	0.01	USD1,250,000	Octagon Investment Partners 26 4.312% 15/7/2030	1,167,768	0.02
USD500,000	Neuberger Berman CLO XXII 4.94% 17/10/2030	479,445	0.01	USD1,500,000	Octagon Investment Partners 26 5.362% 15/7/2030	1,361,941	0.02
USD3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 4.49% 18/10/2030	2,847,864	0.05	USD750,000	Octagon Investment Partners 27 4.612% 15/7/2030	711,171	0.01
USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 27 5.112% 15/1/2030	931,295	0.02	USD2,500,000	Octagon Investment Partners 28 5.033% 24/10/2030	2,357,501	0.04
USD1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 4.31% 20/4/2030	1,460,491	0.03	USD2,000,000	Octagon Investment Partners 33 4.56% 20/1/2031	1,889,003	0.03
USD3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 5.56% 20/4/2030	2,811,447	0.05	USD750,000	Octagon Investment Partners 33 5.46% 20/1/2031	693,533	0.01
USD6,250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 4.26% 20/4/2031	6,074,195	0.11				
USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 4.66% 20/4/2031	946,699	0.02				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,000,000	Octagon Investment Partners 34 4.11% 20/1/2030	971,041	0.02	USD7,330,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	7,222,420	0.13
USD1,000,000	Octagon Investment Partners 37 4.533% 25/7/2030	939,507	0.02	USD5,000,000	Pikes Peak CLO 2 4.49% 18/10/2034	4,766,662	0.09
USD635,000	Octagon Investment Partners 39 4.91% 20/10/2030	613,863	0.01	USD5,000,000	Pikes Peak CLO 2 4.99% 18/10/2034	4,729,666	0.09
USD4,475,000	Octagon Loan Funding 4.661% 18/11/2031	4,357,518	0.08	USD500,000	Pikes Peak CLO 3 4.933% 25/10/2034	481,284	0.01
USD1,000,000	Octagon Loan Funding 5.161% 18/11/2031	932,243	0.02	USD2,750,000	Pikes Peak CLO 5 4.41% 20/4/2033	2,647,580	0.05
USD300,000	OHA Credit Partners XI 5.66% 20/1/2032	280,847	0.00	USD1,500,000	Pikes Peak CLO 5 9.41% 20/4/2033	1,376,984	0.02
USD1,000,000	OHA Credit Partners XIV 4.232% 21/1/2030	973,595	0.02	USD1,000,000	Pikes Peak CLO 6 4.661% 18/5/2034	963,569	0.02
USD1,000,000	OHA Credit Partners XIV 4.532% 21/1/2030	950,599	0.02	USD1,000,000	Pikes Peak CLO 6 5.011% 18/5/2034	944,768	0.02
USD1,000,000	OHA Loan Funding 2013-1 4.383% 23/7/2031	972,336	0.02	USD1,500,000	Pikes Peak CLO 6 6.061% 18/5/2034	1,370,423	0.02
USD1,500,000	OHA Loan Funding 2013-1 4.853% 23/7/2031	1,439,880	0.03	USD1,500,000	Pikes Peak CLO 7 4.747% 25/2/2034	1,449,293	0.03
USD750,000	OHA Loan Funding 2013-1 5.833% 23/7/2031	702,728	0.01	USD1,000,000	Pikes Peak CLO 7 5.197% 25/2/2034	949,077	0.02
USD500,000	OHA Loan Funding 2013-2 4.808% 23/5/2031	479,965	0.01	USD5,000,000	Pikes Peak CLO 8 4.46% 20/7/2034	4,806,267	0.09
USD1,000,000	OZLM XX 4.66% 20/4/2031	939,878	0.02	USD2,400,000	Pikes Peak CLO 8 4.71% 20/7/2034	2,247,945	0.04
USD1,050,000	Palmer Square CLO 2014-1 5.39% 17/1/2031	981,917	0.02	USD3,400,000	Pikes Peak CLO 8 5.81% 20/7/2034	3,078,537	0.06
USD4,500,000	Palmer Square CLO 2018-1 4.19% 18/4/2031	4,370,989	0.08	USD4,000,000	Pikes Peak CLO 9 4.519% 27/10/2034	3,837,831	0.07
USD9,500,000	Palmer Square CLO 2018-2 3.84% 16/7/2031	9,358,161	0.17	USD200,000	Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	28,339	0.00
USD3,000,000	Palmer Square CLO 2018-2 4.39% 16/7/2031	2,925,426	0.05	USD705,000	Powerlong Real Estate 6.95% 23/7/2023	106,508	0.00
USD2,000,000	Palmer Square CLO 2018-2 4.64% 16/7/2031	1,911,197	0.03	USD211,000	Powerlong Real Estate 7.125% 15/1/2024	30,068	0.00
USD3,000,000	Palmer Square CLO 2020-3 4.855% 15/11/2031	2,868,152	0.05	USD2,000,000	PPM CLO 2018-1 5.762% 15/7/2031	1,806,384	0.03
USD2,250,000	Palmer Square CLO 2020-3 5.855% 15/11/2031	2,134,920	0.04	USD1,000,000	PPM CLO 3 4.29% 17/4/2034	948,457	0.02
USD2,100,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 4.758% 23/8/2031	2,030,666	0.04	USD1,500,000	PPM CLO 3 5.84% 17/4/2034	1,392,429	0.02
USD6,800,000	Peace Park CLO 4.71% 20/10/2034	6,350,765	0.12	USD4,000,000	PPM CLO 4 4.39% 18/10/2034	3,828,161	0.07
USD2,000,000	Peace Park CLO 5.66% 20/10/2034	1,770,688	0.03	USD2,000,000	PPM CLO 4 4.84% 18/10/2034	1,882,429	0.03
USD763,428	Pearl II 6% 29/12/2049	29,636	0.00	USD1,450,000	PPM CLO 5 4.74% 18/10/2034	1,354,136	0.02
USD608,000	Pearl III 9% 22/10/2025	228,268	0.00	USD1,250,000	PPM CLO 5 5.79% 18/10/2034	1,162,748	0.02
				USD1,790,000	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV 4% 24/8/2049	1,740,970	0.03
				USD1,308,000	Redsun Properties 10.5% 3/10/2022	111,180	0.00
				USD13,000,000	Regata XII Funding 3.612% 15/10/2032	12,762,763	0.23
				USD1,000,000	Regata XII Funding 5.612% 15/10/2032	938,542	0.02
				USD6,375,000	Regatta IX Funding 4.54% 17/4/2030	6,286,938	0.12
				USD995,000	Regatta VIII Funding 4.44% 17/10/2030	972,384	0.02

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,000,000	Regatta X Funding 4.54% 17/1/2031	952,109	0.02	USD2,000,000	Tallman Park CLO 4.66% 20/4/2034	1,880,581	0.03
USD750,000	Regatta X Funding 5.49% 17/1/2031	696,593	0.01	USD225,000	Tencent 3.84% 22/4/2051	169,847	0.00
USD1,600,000	Regatta XI Funding 4.39% 17/7/2031	1,555,543	0.03	USD2,500,000	TICP CLO IX 3.85% 20/1/2031	2,477,922	0.04
USD1,000,000	Regatta XIII Funding 5.612% 15/7/2031	934,338	0.02	USD1,500,000	TICP CLO IX 4.31% 20/1/2031	1,471,708	0.03
USD1,000,000	Regatta XV Funding 6.083% 25/10/2031	936,168	0.02	USD1,000,000	TICP CLO V 2016-1 5.89% 17/7/2031	949,931	0.02
USD3,300,000	Regatta XVI Funding 4.562% 15/1/2033	3,246,194	0.06	USD1,000,000	TICP CLO X 5.51% 20/4/2031	956,133	0.02
USD2,250,000	Regatta XVI Funding 5.212% 15/1/2033	2,190,707	0.04	USD1,555,000	TICP CLO XI 3.89% 20/10/2031	1,528,786	0.03
USD2,250,000	Regatta XVI Funding 6.412% 15/1/2033	2,112,435	0.04	USD2,800,000	TICP CLO XI 4.86% 20/10/2031	2,706,719	0.05
USD1,000,000	Riserva Clo 5.99% 18/1/2034	910,280	0.02	USD2,381,000	Times China 6.75% 8/7/2025	380,079	0.01
USD6,000,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	5,921,147	0.11	USD623,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	600,463	0.01
USD2,900,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.704% 20/5/2031	2,813,652	0.05	USD1,000,000	TRESTLES CLO II 5.683% 25/7/2031	931,466	0.02
USD4,600,000	Rockford Tower CLO 2018-2 3.87% 20/10/2031	4,531,745	0.08	USD8,000,000	Upland CLO 4.36% 20/4/2031	7,773,482	0.14
USD400,000	Rockford Tower CLO 2018-2 4.91% 20/10/2031	385,208	0.01	USD1,500,000	Voya CLO 2015-3 4.41% 20/10/2031	1,435,242	0.03
USD1,500,000	Rockford Tower CLO 2018-2 5.81% 20/10/2031	1,362,337	0.02	USD500,000	Voya CLO 2016-3 3.93% 18/10/2031	494,348	0.01
USD200,000	Ronshine China 8.1% 9/6/2023	14,000	0.00	USD5,200,000	Webster Park CLO 4.06% 20/7/2030	5,086,567	0.09
USD1,500,000	RR 3 4.312% 15/1/2030	1,420,152	0.03	USD1,250,000	Webster Park CLO 5.61% 20/7/2030	1,151,592	0.02
USD500,000	RR 5 5.612% 15/10/2031	460,406	0.01	USD1,500,000	Whetstone Park CLO 5.61% 20/1/2035	1,347,052	0.02
USD474,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	434,504	0.01	USD2,606,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	2,039,195	0.04
USD200,000	Seazen 6% 12/8/2024	87,839	0.00	USD1,900,000	York CLO 1 4.409% 22/10/2029	1,835,067	0.03
USD1,676,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	230,450	0.00	USD1,171,000	Yuzhou 6.35% 13/1/2027	87,825	0.00
USD260,000	Shui On Development 5.5% 29/6/2026	181,264	0.01	USD1,040,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	81,508	0.00
USD276,000	Shui On Development 5.75% 12/11/2023	249,780	0.01	USD1,900,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024	142,500	0.00
USD1,059,000	Shui On Development 6.15% 24/8/2024	878,970	0.02	USD453,000	Zhenro Properties 8% 6/3/2023	21,323	0.00
USD1,000,000	Sound Point CLO II 3.836% 26/1/2031	990,949	0.02			667,000,324	12.27
USD6,126,000	Sound Point Clo XXI 3.946% 26/10/2031	6,032,578	0.11		Chile		
USD4,000,000	Southwick Park CLO 4.66% 20/7/2032	3,790,143	0.07	USD250,000	Celulosa Arauco y Constitucion 3.875% 2/11/2027	232,884	0.00
USD108,498	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	111,343	0.00	USD1,515,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	1,119,964	0.02
USD1,000,000	Stewart Park CLO 5.112% 15/1/2030	915,299	0.02	USD856,000	Chile Government International Bond 3.24% 6/2/2028	798,804	0.02
USD1,158,000	Sunac China 7% 9/7/2025	167,910	0.01	USD1,499,000	Colbun 3.15% 19/1/2032	1,277,778	0.02
USD618,000	Sunac China 7.5% 1/2/2024	89,610	0.00	USD1,720,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.375% 30/10/2024	1,708,747	0.03
USD1,000,000	Symphony CLO XXVIII 5.933% 23/10/2034	977,998	0.02	USD532,869	GNL Quintero 4.634% 31/7/2029*	522,578	0.01
				USD435,000	Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/1/2031	398,460	0.01
						6,059,215	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,300,000	China Industrial & Commercial Bank of China 3.2% 24/3/2171*	1,247,974	0.02	USD601,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	447,009	0.01
USD2,100,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022***	351,750	0.01	USD1,110,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	1,015,597	0.02
		1,599,724	0.03	USD595,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	544,397	0.01
USD719,000	Colombia Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	532,420	0.01	USD852,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	835,196	0.01
USD929,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	834,748	0.02			5,142,802	0.09
USD410,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	243,509	0.00	USD1,071,000	Egypt Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025	918,382	0.02
USD553,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	523,991	0.01	EUR261,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/4/2031	176,251	0.00
USD1,192,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	1,046,019	0.02			1,094,633	0.02
USD1,594,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/5/2024	1,660,195	0.03	EUR275,000	Finland Citycon 4.496% 22/2/2171*	207,825	0.00
USD1,495,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	1,167,969	0.02	EUR275,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	222,579	0.00
USD1,710,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	1,612,363	0.03	USD197,000	Nokia 4.375% 12/6/2027	186,720	0.00
USD414,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	354,902	0.01	USD291,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	293,574	0.01
USD1,326,000	SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024	1,316,791	0.03	USD800,000	Nordea Bank 1.5% 30/9/2026	709,638	0.01
		9,292,907	0.18	USD3,290,000	Nordea Bank 3.75% 1/3/2171	2,440,317	0.05
USD1,779,000	Cote d'Ivoire (Ivory Coast) Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	1,667,604	0.03	USD6,075,000	Nordea Bank 6.625% 26/9/2170	5,984,455	0.11
EUR175,000	Cyprus Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	138,641	0.00	USD946,000	Nordea Bank 6.625% 26/9/2170	931,900	0.02
USD1,405,000	Denmark Danske Bank 1.171% 8/12/2023	1,390,432	0.02	EUR200,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	128,503	0.00
USD11,195,000	Danske Bank 7% 26/12/2170*	10,677,231	0.20			11,105,511	0.20
EUR400,000	Nykredit Realkredit 4.125% 15/4/2171	366,738	0.01		France Accor 0.7% 7/12/2027	152,235	0.00
GBP300,000	TDC 6.875% 23/2/2023	347,402	0.01	EUR600,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026*	517,753	0.01
		12,781,803	0.24	EUR166,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	151,379	0.00
USD414,000	Dominican Republic Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	391,971	0.01	EUR345,000	Altice France 4.125% 15/1/2029*	274,695	0.01
USD1,408,000	Banco de Reservas de la Republica Dominicana 7% 1/2/2023	1,413,280	0.02	EUR167,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	132,807	0.00
USD610,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	495,352	0.01	USD402,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	313,724	0.01
				USD1,525,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	1,206,656	0.02
				USD3,451,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	2,724,724	0.05
				EUR800,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	728,186	0.01
				USD200,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	190,756	0.01
				EUR300,000	Banijay 6.5% 1/3/2026	272,911	0.01
				USD200,000	BNP Paribas 1.575% 23/3/2171	145,500	0.00

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD350,000	BNP Paribas 3.375% 9/1/2025	340,173	0.01	GBP400,000	Korian 4.125% 15/6/2171	364,447	0.01
USD275,000	BNP Paribas 4.25% 15/10/2024	274,513	0.00	EUR600,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025*	573,154	0.01
USD4,200,000	BNP Paribas 4.625% 25/8/2171*	3,131,312	0.06	GBP200,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	222,282	0.01
USD1,825,000	BNP Paribas 7% 16/2/2171	1,735,608	0.03	EUR229,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	208,333	0.00
USD2,400,000	BNP Paribas 7.75% 16/2/2171	2,397,000	0.04	EUR100,000	Loxam 4.25% 15/4/2024	97,675	0.00
EUR100,000	Burger King France 5.017% 1/11/2026	95,815	0.00	EUR402,000	Loxam 4.5% 15/2/2027*	367,934	0.01
EUR156,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	130,695	0.00	EUR200,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	168,635	0.00
EUR300,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	112,566	0.00	EUR100,000	Midco GB 7.75% 1/11/2027	96,445	0.00
EUR391,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	221,763	0.01	EUR400,000	Novafives 5% 15/6/2025*	267,995	0.01
EUR200,000	CGG 7.75% 1/4/2027*	177,335	0.01	EUR214,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	177,768	0.00
EUR592,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	520,794	0.01	EUR224,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	199,267	0.00
USD5,087,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	4,203,655	0.08	EUR725,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024*	662,406	0.01
EUR458,000	Constellium 4.25% 15/2/2026*	426,288	0.01	EUR1,400,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030*	1,233,056	0.02
USD1,260,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,153,692	0.02	EUR200,000	Renault 2.375% 25/5/2026	175,592	0.00
USD1,238,000	Constellium 5.875% 15/2/2026	1,191,580	0.02	USD5,200,000	Societe Generale 5.375% 18/5/2171	4,228,257	0.08
USD9,190,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	7,218,329	0.13	USD2,805,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171*	2,785,985	0.05
USD1,500,000	Credit Agricole 7.875% 23/3/2171	1,496,841	0.03	USD300,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171	297,966	0.01
USD13,394,000	Credit Agricole 8.125% 23/3/2171	13,753,964	0.25	USD6,325,000	Societe Generale 8% 29/3/2171	6,391,002	0.12
EUR200,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171	159,819	0.00	USD2,161,000	Societe Generale 8% 29/3/2171*	2,183,550	0.04
EUR1,400,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	1,042,049	0.02	USD355,000	SPCM 3.125% 15/3/2027	315,590	0.00
GBP200,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	204,948	0.01	EUR146,000	Tereos Finance Groupe I 7.5% 30/10/2025	148,157	0.00
EUR200,000	Faurecia 2.625% 15/6/2025	181,028	0.00	USD80,000	TotalEnergies Capital International 3.127% 29/5/2050	62,539	0.00
EUR411,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	339,455	0.01	EUR288,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026*	275,839	0.01
EUR227,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	187,894	0.01	EUR100,000	Verallia 1.875% 10/11/2031	75,890	0.00
EUR272,000	Getlink 3.5% 30/10/2025	265,099	0.00			74,167,893	1.36
EUR755,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026	666,469	0.01				
EUR100,000	iliad 1.5% 14/10/2024	95,401	0.00	USD4,000,000	Germany Allianz 3.2% 30/4/2171	3,055,932	0.06
EUR100,000	iliad 1.875% 11/2/2028	83,734	0.00	USD10,400,000	Allianz 3.5% 30/4/2171	9,062,210	0.17
EUR100,000	iliad 2.375% 17/6/2026	93,014	0.00	EUR100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	91,229	0.00
EUR200,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	184,783	0.00	EUR264,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	238,803	0.01
USD2,785,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	2,548,581	0.05	USD734,000	Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/1/2028	646,100	0.01
USD1,239,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,142,606	0.02				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR6,000,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171*	5,473,758	0.10	EUR688,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	611,489	0.01
EUR300,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	250,221	0.00	EUR200,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	160,521	0.00
USD255,000	Deutsche Bank 2.129% 24/11/2026	225,083	0.00	EUR100,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	82,584	0.00
USD1,700,000	Deutsche Bank 2.222% 18/9/2024	1,640,597	0.03	EUR400,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	364,319	0.01
EUR500,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	453,370	0.01			40,566,051	0.74
EUR800,000	Deutsche Bank 4.5% 30/4/2171	629,991	0.01	EUR220,000	Greece Public Power 3.375% 31/7/2028	176,062	0.00
USD9,000,000	Deutsche Bank 6% 30/4/2171	7,404,802	0.14	EUR283,000	Public Power 3.875% 30/3/2026	251,760	0.01
EUR600,000	Deutsche Bank 6.75% 30/4/2171	536,781	0.01			427,822	0.01
EUR500,000	Deutsche Lufthansa 2% 14/7/2024	476,903	0.01	USD1,064,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	862,800	0.02
EUR200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	182,692	0.01	USD810,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	644,483	0.01
EUR100,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	81,092	0.00	USD554,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	541,694	0.01
EUR500,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	390,030	0.01	USD622,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	598,314	0.01
EUR200,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	165,963	0.00			2,647,291	0.05
EUR400,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	308,633	0.00	USD250,000	Guernsey Credit Suisse Funding Guernsey 3.8% 15/9/2022	250,002	0.00
EUR100,000	Douglas 6% 8/4/2026	82,367	0.00				
EUR215,000	Gruenthal 3.625% 15/11/2026*	199,603	0.00	USD400,000	Hong Kong Bank of Communications Hong Kong 3.725% 3/9/2170	394,500	0.01
EUR621,000	Gruenthal 4.125% 15/5/2028	571,265	0.01	USD550,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171*	536,830	0.01
EUR156,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	137,191	0.00	USD250,000	Chong Hing Bank 5.7% 15/1/2171	244,564	0.00
EUR453,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	375,905	0.01	USD400,000	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	285,665	0.01
USD200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	178,104	0.00	USD350,000	Nanyang Commercial Bank 6.5% 28/10/2170	343,313	0.01
EUR591,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	545,950	0.01	USD2,190,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	142,350	0.00
EUR290,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	268,969	0.01	USD920,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	59,800	0.00
EUR132,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	113,833	0.00	USD1,206,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	78,390	0.00
EUR229,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	190,160	0.00	USD200,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	12,590	0.00
EUR394,000	Renk 5.75% 15/7/2025	370,338	0.01	USD1,067,000	Yanlord Land HK 6.8% 27/2/2024*	971,439	0.02
EUR558,000	Schenck Process 5.375% 15/6/2023	542,707	0.01			3,069,441	0.06
EUR100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	92,582	0.00	USD1,622,000	Hungary Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,566,138	0.03
EUR460,700	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026*	433,212	0.01				
EUR759,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025*	648,519	0.01	USD330,000	India Adani Electricity Mumbai 3.867% 22/7/2031	263,239	0.00
EUR100,000	thyssenkrupp 2.5% 25/2/2025*	93,834	0.00				
EUR1,148,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024	1,111,904	0.02				
EUR270,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	232,757	0.01				
USD2,055,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	1,843,748	0.03				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD250,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.25% 10/12/2024*	241,752	0.00	USD355,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 30/1/2032	288,768	0.01
USD300,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026*	278,625	0.00	USD345,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 4.45% 1/10/2025	334,587	0.01
USD850,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	736,614	0.01	USD1,055,000	AIB 4.263% 10/4/2025	1,028,354	0.02
USD300,000	HPCL-Mittal Energy 5.25% 28/4/2027	275,250	0.01	EUR1,452,000	AIB 5.25% 9/4/2171*	1,337,142	0.03
USD317,000	JSW Steel 5.95% 18/4/2024	315,065	0.01	EUR3,882,000	AIB 6.25% 23/12/2170	3,701,140	0.07
USD814,000	Muthoot Finance 4.4% 2/9/2023	797,720	0.01	EUR182,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 6.45% 15/4/2034	162,381	0.00
USD980,000	Power Finance 6.15% 6/12/2028	1,012,614	0.02	EUR200,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 5.855% 25/4/2034	171,432	0.00
USD819,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	804,668	0.02	EUR113,000	Aqueduct European CLO 2-2017 4.4% 15/10/2030	97,381	0.00
USD460,000	Summit Digitel Infrastructure 2.875% 12/8/2031	358,046	0.01	EUR360,000	Avoca CLO XV 4.13% 15/4/2031	304,118	0.01
		5,083,593	0.09	EUR1,200,000	Bank of Ireland 6% 1/3/2171*	1,123,858	0.02
USD319,000	Indonesia Alam Sutera Realty 8% 2/5/2024	230,478	0.00	EUR200,000	Bank of Ireland 7.5% 19/11/2170	197,306	0.00
USD499,000	Bank Tabungan Negara Persero 4.2% 23/1/2025	477,792	0.01	EUR250,000	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	211,089	0.01
USD448,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	437,173	0.01	EUR300,000	BlueMountain 2021-1 CLO 5.41% 15/4/2034	249,732	0.01
USD530,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 11/2/2029	548,981	0.01	EUR300,000	Capital Four CLO II 5.91% 15/1/2034	257,755	0.01
USD556,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045	546,270	0.01	USD166,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	143,899	0.00
USD1,239,000	Pertamina Persero 3.1% 27/8/2030	1,112,002	0.02	EUR200,000	CIFC European Funding CLO III 5.61% 15/1/2034	170,672	0.00
USD1,639,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	1,657,439	0.03	EUR200,000	CVC Cordatus Loan Fund XXII 3.15% 15/12/2034	181,719	0.01
		5,010,135	0.09	EUR200,000	eircom Finance 1.75% 1/11/2024	192,740	0.00
USD200,000	Ireland AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	176,902	0.00	USD556,000	GE Capital International Funding Unlimited 4.418% 15/11/2035	529,602	0.01
USD270,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3% 29/10/2028	231,475	0.00	EUR100,000	Harvest CLO XVI 5.57% 15/10/2031	86,106	0.00
USD1,125,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.15% 15/2/2024	1,091,730	0.02	EUR300,000	Henley CLO IV 5.395% 25/4/2034	246,472	0.01
USD635,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 23/1/2023	632,446	0.01	EUR152,943	Invesco Euro CLO III 8.07% 15/7/2032	133,226	0.00
				EUR150,000	Invesco Euro CLO V 5.81% 15/1/2034	130,035	0.00
				USD2,567,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	2,314,022	0.04
				USD2,962,000	LCPR Senior Secured Financing 5.125% 15/7/2029	2,551,748	0.05
				USD1,612,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	1,524,146	0.03
				EUR200,000	Marino Park CLO 5.672% 16/1/2034	174,512	0.00
				EUR100,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5.522% 17/4/2034	84,207	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR148,000	OCF Euro CLO 2017-2 5% 15/1/2032	129,739	0.00	EUR200,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2026	198,840	0.00
EUR100,000	OCF Euro CLO 2017-2 6.4% 15/1/2032	76,364	0.00	USD1,319,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026	1,073,547	0.02
EUR200,000	OCF Euro CLO 2019-3 6.067% 20/4/2033	172,674	0.00	EUR333,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	291,930	0.01
EUR100,000	Providus CLO V 5.611% 15/2/2035	81,577	0.00	EUR100,000	Gamma Bidco 5.125% 15/7/2025	94,310	0.00
EUR100,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 6.007% 20/4/2034	86,509	0.00	EUR571,000	Gamma Bidco 6.25% 15/7/2025	553,886	0.01
EUR200,000	Sound Point Euro CLO V Funding 5.985% 25/7/2035	167,366	0.00	EUR277,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	229,431	0.01
GBP219,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	216,553	0.00	EUR234,000	IMA Industria Macchine Automatiche 4% 15/1/2028	220,208	0.00
USD4,158,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	3,546,704	0.07	EUR164,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	151,090	0.01
		24,538,188	0.45	USD495,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	363,090	0.01
USD897,000	Isle of Man AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	768,698	0.01	USD365,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	238,592	0.00
	Israel			GBP600,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	592,361	0.01
USD1,227,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	1,097,782	0.02	EUR500,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2171	411,052	0.01
USD904,102	Leviathan Bond 5.75% 30/6/2023*	902,967	0.02	USD300,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	284,329	0.01
		2,000,749	0.04	EUR650,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/3/2171	514,941	0.01
EUR300,000	Italy Autostrade per l'Italia 1.625% 25/1/2028	256,019	0.00	EUR800,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 20/6/2171	745,821	0.01
EUR300,000	Autostrade per l'Italia 1.75% 1/2/2027	267,178	0.00	EUR600,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	512,471	0.01
EUR352,000	Autostrade per l'Italia 2% 4/12/2028	294,913	0.01	EUR4,620,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171	4,480,442	0.08
EUR1,158,000	Autostrade per l'Italia 2% 15/1/2030	941,025	0.02	EUR200,000	Kedrion 3.375% 15/5/2026	206,637	0.00
EUR400,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/4/2025	344,156	0.01	EUR200,000	Nexi 0% 24/2/2028	148,918	0.00
EUR100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.625% 24/9/2024	90,540	0.00	EUR450,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	326,953	0.01
EUR1,758,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,458,670	0.03	EUR392,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	353,554	0.01
EUR300,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031*	265,239	0.01	EUR157,000	TeamSystem 3.75% 15/2/2028	146,632	0.00
EUR796,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	659,165	0.01	EUR870,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	650,753	0.01
EUR100,000	Banco BPM 5% 14/9/2030	95,931	0.00	EUR300,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	285,345	0.01
EUR100,000	Castor 5.25% 15/2/2029	93,245	0.00	EUR175,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	161,709	0.00
EUR325,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028	314,931	0.00	EUR125,000	Telecom Italia 3.625% 25/5/2026	119,730	0.00
EUR349,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026*	323,907	0.01	EUR200,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	197,975	0.00
EUR320,000	doValue 3.375% 31/7/2026	277,806	0.01	USD489,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	470,022	0.01
EUR100,000	doValue 5% 4/8/2025	96,367	0.00	EUR200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	168,573	0.00
				EUR500,000	UniCredit 5.375% 3/6/2171	429,560	0.01
				EUR2,916,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170	2,811,506	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR2,413,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171*	2,318,685	0.04	USD525,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	390,345	0.01
USD10,991,000	UniCredit 8% 3/6/2171*	10,380,703	0.19	USD720,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	732,419	0.01
EUR100,000	Verde Bidco 4.625% 1/10/2026	84,368	0.00			12,050,196	0.22
		35,997,056	0.66				
USD954,000	Jamaica Digicel International Finance /Digicel international 8.75% 25/5/2024	907,128	0.02	USD331,000	Jersey Aptiv 3.1% 1/12/2051	209,988	0.00
USD2,335,000	Japan Asahi Mutual Life Insurance 6.5% 5/3/2171	2,350,154	0.04	USD380,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	321,437	0.01
USD935,000	Honda Motor 2.967% 10/3/2032	843,174	0.01	EUR200,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026	188,731	0.00
USD675,000	Mitsubishi UFJ Financial 1.412% 17/7/2025	620,556	0.01	USD4,000,000	Boyce Park Clo 2.298% 21/4/2035	3,748,269	0.07
USD350,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.048% 17/7/2030	286,449	0.01	USD3,000,000	Boyce Park Clo 2.648% 21/4/2035	2,805,416	0.05
USD200,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.309% 20/7/2032	161,892	0.00	USD1,500,000	Boyce Park Clo 6.798% 21/4/2035	1,380,353	0.03
USD200,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.195% 18/7/2029	182,233	0.00	GBP181,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	189,424	0.00
USD1,540,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027	1,429,156	0.03	GBP320,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	350,376	0.01
USD200,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	180,005	0.00	GBP658,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	665,179	0.01
USD200,000	Nomura 1.653% 14/7/2026	176,706	0.00	USD738,923	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.94% 30/9/2040	617,763	0.01
USD540,000	Nomura 2.608% 14/7/2031	434,424	0.01	GBP111,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	114,805	0.00
USD985,000	NTT Finance 1.162% 3/4/2026	885,832	0.02			10,591,741	0.19
USD200,000	NTT Finance 4.142% 26/7/2024	200,429	0.01	USD339,000	Kazakhstan KazMunayGas National 3.5% 14/4/2033	267,653	0.01
EUR598,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	547,938	0.01	USD600,000	Kuwait Burgan Bank SAK 5.749% 31/12/2170	532,907	0.01
EUR195,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	155,777	0.00	USD1,252,000	Liberia Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	977,922	0.02
EUR400,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	352,208	0.01	USD534,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	432,413	0.01
EUR200,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	185,363	0.00	USD1,540,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,187,740	0.02
EUR665,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	609,782	0.01	USD1,164,000	Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/6/2023	1,172,747	0.02
EUR100,000	SoftBank 5% 15/4/2028	83,350	0.00	USD305,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	310,728	0.01
USD500,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.348% 15/1/2025	476,633	0.01	USD515,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	547,862	0.01
USD364,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.632% 14/7/2026	340,085	0.01	USD667,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	661,250	0.01
USD275,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.75% 15/1/2030	238,919	0.01			5,290,662	0.10
USD196,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.544% 17/1/2028	186,367	0.00	EUR300,000	Luxembourg ADLER 2.75% 13/11/2026*	167,418	0.00
				EUR700,000	ADLER 3.25% 5/8/2025*	420,216	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD656,000	Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026	596,298	0.01	USD220,000	DH Europe Finance II 2.05% 15/11/2022	219,367	0.01
EUR291,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	236,308	0.01	USD863,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	758,146	0.01
USD2,142,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	1,815,698	0.03	USD1,281,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	1,040,812	0.02
USD4,665,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	3,905,546	0.07	EUR600,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	461,667	0.01
GBP156,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	148,274	0.00	USD2,315,000	EverArc Escrow 5% 30/10/2029	1,983,098	0.04
EUR189,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	151,237	0.00	EUR675,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	599,540	0.01
EUR620,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029*	503,905	0.01	GBP334,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	344,628	0.01
USD1,056,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	855,627	0.02	USD2,885,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	2,448,601	0.05
USD3,073,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	2,477,898	0.05	EUR594,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029*	435,658	0.01
EUR300,000	Altice France 8% 15/5/2027	246,640	0.00	USD758,000	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	637,740	0.01
USD8,416,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	7,307,699	0.13	EUR366,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	311,344	0.00
USD3,248,129	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	2,520,706	0.05	EUR200,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	195,684	0.00
EUR500,000	Aroundtown 3.375% 23/12/2170	395,796	0.01	EUR200,000	Lincoln Financing 3.875% 1/4/2024	198,980	0.00
GBP120,000	Aroundtown 4.75% 25/6/2171	112,312	0.00	EUR275,000	Lune 5.625% 15/11/2028	233,047	0.00
EUR147,000	BK LC Lux Fincol 5.25% 30/4/2029*	126,574	0.00	USD1,375,000	Millicom International Cellular 4.5% 27/4/2031	1,139,356	0.02
USD933,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	869,071	0.02	USD617,400	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028	569,786	0.01
EUR726,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	640,964	0.01	EUR100,000	Monitchem HoldCo 2 9.5% 15/9/2026	96,542	0.00
GBP266,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	264,804	0.01	EUR617,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025*	582,847	0.01
EUR100,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	84,487	0.00	USD844,000	Nexa Resources 5.375% 4/5/2027	813,639	0.02
EUR476,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025*	441,704	0.01	USD299,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024	282,555	0.01
EUR376,061	Codere Finance 2 Luxembourg 11% 30/9/2026	375,614	0.01	EUR599,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	599,258	0.01
EUR106,426	Codere Finance 2 Luxembourg 12.75% 30/11/2027	94,606	0.00	EUR700,000	SES 2.875% 27/8/2171	576,593	0.01
EUR214,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	180,484	0.00	EUR360,421	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	312,151	0.01
EUR250,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	190,909	0.00	EUR808,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	746,748	0.01
				USD1,222,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	983,047	0.02
				USD2,157,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	1,805,042	0.03
				USD138,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	116,838	0.00
				USD424,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	365,488	0.01

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR142,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033	148,461	0.00	USD666,000	Infraestructura Energetica Nova 4.75% 15/1/2051	495,546	0.01
USD1,600,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	1,472,000	0.03	USD605,000	Kimberly-Clark de Mexico 2.431% 1/7/2031	508,200	0.01
		45,609,458	0.84	USD1,150,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	1,089,625	0.02
USD575,000	Marshall Islands Danaos 8.5% 1/3/2028	577,513	0.01	USD520,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	501,410	0.01
USD1,677,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	1,391,910	0.03	USD1,009,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/1/2047	794,517	0.02
		1,969,423	0.04	USD1,413,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/4/2029	1,384,033	0.03
USD535,038	Mauritius Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026	312,997	0.01	USD914,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	778,020	0.01
USD2,417,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	2,187,385	0.04	USD225,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	216,225	0.00
USD700,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	633,500	0.01	USD1,033,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	777,849	0.01
USD317,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	290,055	0.01	USD1,981,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	1,542,010	0.03
USD1,308,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	1,147,770	0.02	USD2,307,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	1,447,412	0.03
USD700,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	633,398	0.01	USD245,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026	228,462	0.00
USD620,285	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	489,653	0.01	USD1,644,000	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/1/2050	1,131,072	0.02
USD463,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024*	445,059	0.01	USD558,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	514,059	0.01
USD1,058,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	1,019,137	0.02	USD530,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026	505,840	0.01
USD682,000	UPL 5.25% 27/11/2170	508,810	0.01			15,917,884	0.29
		7,667,764	0.15	USD235,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	217,081	0.00
USD200,000	Mexico Alpek 3.25% 25/2/2031	170,338	0.00	USD400,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 9/3/2024	404,227	0.01
USD350,000	America Movil 3.625% 22/4/2029	330,847	0.01			621,308	0.01
USD250,000	America Movil 4.375% 22/4/2049	231,899	0.00	USD1,313,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	1,133,145	0.02
USD622,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	540,362	0.01	USD2,043,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	1,533,675	0.03
USD601,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	537,892	0.01			2,666,820	0.05
USD606,000	Cemex 5.125% 8/9/2170	505,789	0.01	EUR300,000	Netherlands Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	258,711	0.01
USD210,000	Coca-Cola Femsa 1.85% 1/9/2032	166,025	0.00	EUR1,500,000	ABN AMRO Bank 4.375% 22/9/2170	1,359,961	0.03
USD594,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/5/2029	537,613	0.01	USD1,720,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	1,637,371	0.03
USD588,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	579,915	0.01				
USD150,000	Fomento Economico Mexicano 3.5% 16/1/2050	116,927	0.00				
USD355,000	Industrias Penoles 4.75% 6/8/2050	285,997	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD490,000	Cooperatieve Rabobank 1.339% 24/6/2026	444,419	0.01	EUR316,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170	277,489	0.01
USD555,000	Cooperatieve Rabobank 1.98% 15/12/2027	491,041	0.01	EUR300,000	Saipem Finance International 2.625% 7/1/2025*	268,371	0.01
USD108,000	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/6/2030	133,419	0.00	EUR200,000	Saipem Finance International 3.375% 15/7/2026	167,348	0.00
USD2,421,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	2,067,292	0.04	USD811,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	709,658	0.01
CHF200,000	Dufry One 0.75% 30/3/2026	168,352	0.00	USD281,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	275,833	0.01
EUR200,000	Dufry One 2.5% 15/10/2024	189,656	0.00	USD901,000	Sensata Technologies 5.875% 1/9/2030	881,863	0.02
USD1,533,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	1,311,681	0.02	USD75,000	Shell International Finance 3% 26/11/2051	57,233	0.00
USD775,000	Enel Finance International 1.375% 12/7/2026	677,231	0.01	USD295,000	Siemens Financieringsmaatschappij 2.875% 11/3/2041	232,166	0.01
EUR235,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	186,905	0.00	EUR210,076	Summer BidCo 9% 15/11/2025	171,411	0.00
USD296,000	Equate Petrochemical 2.625% 28/4/2028	265,216	0.00	EUR316,600	Summer BidCo 9% 15/11/2025	258,045	0.00
USD435,000	Equate Petrochemical 4.25% 3/11/2026	427,931	0.01	EUR300,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	271,167	0.01
USD6,930,000	ING Groep 3.875% 16/11/2170	5,127,598	0.09	EUR100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.25% 31/3/2023	97,863	0.00
USD200,000	ING Groep 4.1% 2/10/2023	199,951	0.00	EUR100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	74,537	0.00
USD600,000	ING Groep 6.5% 16/10/2170	570,522	0.01	EUR276,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	242,860	0.01
USD2,461,000	ING Groep 6.75% 16/4/2171	2,412,324	0.04	EUR100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	82,945	0.00
USD110,000	LyondellBasell Industries 4.625% 26/2/2055	94,267	0.00	EUR256,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	246,566	0.01
USD955,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	793,001	0.01	EUR700,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	694,584	0.01
EUR300,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171*	235,527	0.01	USD200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	169,502	0.00
EUR100,000	Naturgy Finance 3.375% 24/4/2171	93,665	0.00	USD200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	177,281	0.00
EUR143,000	Nobel Bidco 3.125% 15/6/2028	100,218	0.00	USD680,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6% 15/4/2024	668,676	0.01
USD491,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	397,895	0.01	USD400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	398,366	0.01
USD282,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	228,025	0.00	EUR129,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	110,035	0.00
USD182,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 11/5/2041	134,326	0.00	USD1,852,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,781,050	0.03
USD402,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	381,649	0.01	USD5,361,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	5,092,409	0.10
EUR200,000	OI European 2.875% 15/2/2025	184,795	0.00				
EUR100,000	OI European 3.125% 15/11/2024	95,357	0.00				
EUR225,000	Repsol International Finance 3.75% 11/6/2171	207,933	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR487,000	United 4% 15/11/2027	393,987	0.01	USD626,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	505,443	0.01
EUR657,000	United 4.875% 1/7/2024	621,790	0.01	USD661,000	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	575,896	0.01
EUR100,000	United 5.25% 1/2/2030	78,869	0.00	USD712,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior 2.375% 14/9/2025	662,160	0.01
USD2,957,000	UPC Broadband Finco 4.875% 15/7/2031	2,561,546	0.05	USD989,000	Banco Nacional de Panama 2.5% 11/8/2030	796,276	0.02
EUR300,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170	261,291	0.01	USD4,611,000	Carnival 4% 1/8/2028	3,830,542	0.07
EUR100,000	Volkswagen International Finance 4.375% 28/3/2171	84,350	0.00	USD4,491,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	3,549,237	0.07
EUR425,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	334,708	0.01	USD1,584,000	Carnival 6% 1/5/2029	1,221,937	0.02
EUR400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026*	339,732	0.01	USD357,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	304,567	0.01
EUR200,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	159,457	0.00	EUR255,000	Carnival 7.625% 1/3/2026*	217,231	0.00
USD1,214,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	1,025,830	0.02	USD920,000	Carnival 9.875% 1/8/2027	927,952	0.02
USD1,370,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	1,091,054	0.02	EUR600,000	Carnival 10.125% 1/2/2026*	624,461	0.01
USD466,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	416,564	0.01	USD1,654,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	1,706,767	0.03
		41,652,675	0.76	USD1,443,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	1,124,108	0.02
USD869,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	535,521	0.01	USD605,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	534,064	0.01
USD583,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	462,028	0.01	USD501,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033	426,977	0.01
		997,549	0.02	USD915,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	881,412	0.01
USD1,000,000	Norway DNB Bank 4.875% 12/11/2170	951,250	0.02	USD1,337,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	1,076,800	0.02
USD450,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/6/2026	439,312	0.01			20,004,664	0.37
USD537,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	472,560	0.01	USD982,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	984,256	0.02
USD633,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051	587,899	0.01	USD997,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050	836,246	0.02
USD850,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	924,375	0.01	USD1,415,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050	1,186,849	0.02
USD1,136,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	1,103,459	0.02	USD945,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048*	806,818	0.01
		3,527,605	0.06			3,814,169	0.07
USD685,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	387,025	0.01	USD1,122,000	Peru Kallpa Generacion 4.875% 24/5/2026	1,088,612	0.02
USD655,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	325,565	0.00	USD2,043,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	1,914,746	0.03
		712,590	0.01	USD614,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	525,239	0.01
USD1,269,000	Panama Aeropuerto Internacional de Tocumen 4% 11/8/2041	1,038,834	0.02				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD395,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	324,097	0.01	USD781,000	Singapore ABJA Investment 5.95% 31/7/2024	793,442	0.01
USD1,064,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	1,045,888	0.02	USD387,000	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	323,145	0.00
USD1,280,000	SAN Miguel Industrias Pet / NG PET R&P Latin America 3.5% 2/8/2028	1,082,198	0.02	USD695,632	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027*	580,853	0.01
		5,980,780	0.11	USD1,624,000	Global Prime Capital 5.95% 23/1/2025	1,544,586	0.03
USD580,000	Philippines Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	544,253	0.01	USD67,299	JGC Ventures 0% 30/6/2025	30,621	0.00
USD812,000	Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	606,970	0.01	USD4,180,322	JGC Ventures 3% 30/6/2025	1,940,673	0.04
USD522,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	451,530	0.01	USD1,663,000	LMIRT Capital 7.25% 19/6/2024	1,380,290	0.03
		1,602,753	0.03	USD1,200,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026	1,134,276	0.02
USD305,000	Poland Canpack / Canpack US 3.125% 1/11/2025	274,543	0.01	USD400,000	Medco Platinum Road 6.75% 30/1/2025	384,000	0.01
EUR200,000	Portugal Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	35,015	0.00	USD1,673,529	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	738,620	0.01
EUR2,000,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019***	350,151	0.01	USD18,547	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	8,408	0.00
EUR200,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	35,015	0.00	USD724,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	618,227	0.01
		420,181	0.01	USD872,000	TML 4.35% 9/6/2026	765,832	0.01
USD959,000	Qatar Qatar Energy 2.25% 12/7/2031	837,926	0.02			10,242,973	0.18
EUR200,000	Romania RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	177,818	0.00	USD900,000	South Africa Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	799,950	0.02
EUR974,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	767,380	0.01	USD1,926,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	1,305,515	0.02
EUR926,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029	769,553	0.02	USD615,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032	549,656	0.01
USD194,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051	134,384	0.00			2,655,121	0.05
USD1,102,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	1,076,516	0.02	USD752,000	South Korea Heungkuk Life Insurance 4.475% 9/5/2171	726,573	0.01
		2,925,651	0.05	USD850,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	758,294	0.01
USD200,000	Saudi Arabia Saudi Arabian Oil 1.25% 24/11/2023	193,400	0.00	USD235,000	Woori Bank 4.25% 4/4/2171	228,755	0.01
USD544,000	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	419,516	0.01			1,713,622	0.03
USD614,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/4/2029	637,025	0.01	EUR200,000	Spain Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5.875% 24/12/2170	194,150	0.00
		1,249,941	0.02	EUR1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	1,514,748	0.03
				EUR3,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/6/2171*	3,299,285	0.06

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD9,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.125% 16/2/2171	7,892,688	0.15	USD195,000	Telefonica Emisiones 4.895% 6/3/2048	163,955	0.00
USD400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.5% 5/12/2170	375,525	0.01	USD240,000	Telefonica Emisiones 5.213% 8/3/2047	209,716	0.01
EUR300,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	265,157	0.01	EUR100,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024	95,284	0.00
EUR1,300,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	1,112,237	0.02			29,520,681	0.54
USD200,000	Banco Santander 1.722% 14/9/2027	172,685	0.00	USD1,751,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	589,028	0.01
USD200,000	Banco Santander 1.849% 25/3/2026	178,562	0.00	USD1,026,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	346,408	0.00
USD200,000	Banco Santander 2.746% 28/5/2025	188,289	0.00	USD1,156,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	386,462	0.01
USD200,000	Banco Santander 3.306% 27/6/2029	182,349	0.00	USD1,246,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/3/2029	418,273	0.01
EUR2,800,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	2,387,496	0.04			1,740,171	0.03
USD200,000	Banco Santander 4.379% 12/4/2028	189,321	0.00	EUR425,000	Sweden Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	300,732	0.01
EUR1,000,000	CaixaBank 5.25% 23/6/2171*	860,531	0.02	EUR500,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	362,406	0.01
EUR1,000,000	CaixaBank 5.875% 9/1/2171	912,943	0.02	EUR300,000	Intrum 3% 15/9/2027*	248,976	0.00
EUR1,400,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	1,391,639	0.03	EUR251,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	225,166	0.00
EUR2,800,000	CaixaBank 6.75% 13/9/2170	2,705,503	0.05	EUR400,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	382,645	0.01
EUR100,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	83,003	0.00	USD400,000	Skandinaviska Enskilda Banken 6.875% 30/12/2170	393,779	0.01
EUR500,000	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	413,248	0.01	EUR641,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	552,825	0.01
EUR2,200,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1,672,324	0.03	EUR224,000	Verisure 3.5% 15/5/2023*	221,925	0.01
EUR100,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	85,285	0.00	EUR226,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	203,033	0.00
EUR200,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	152,518	0.00	EUR149,000	Verisure 5% 15/4/2025	147,983	0.00
EUR480,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	420,563	0.01	EUR256,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	228,604	0.00
EUR110,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026*	90,507	0.00			3,268,074	0.06
EUR392,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	287,679	0.01		Switzerland		
EUR200,000	International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022	198,954	0.00	USD250,000	Credit Suisse 3.625% 9/9/2024	244,458	0.00
EUR500,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	329,287	0.01	USD2,110,000	Credit Suisse 5.25% 11/2/2171	1,590,360	0.03
EUR300,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	263,354	0.01	USD2,900,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	2,612,819	0.05
EUR300,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	222,345	0.00	USD470,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	423,457	0.01
EUR127,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	104,257	0.00	USD400,000	Credit Suisse 7.25% 12/3/2171	330,243	0.01
EUR789,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	710,587	0.01	USD2,925,000	Credit Suisse 7.5% 17/1/2171	2,584,308	0.05
USD200,000	Telefonica Emisiones 4.103% 8/3/2027	194,707	0.00	USD600,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171	571,326	0.01
				USD1,261,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171	1,200,737	0.02
				USD220,000	UBS 1.008% 30/7/2024	213,477	0.00
				USD200,000	UBS 1.364% 30/1/2027	177,142	0.00
				USD220,000	UBS 1.494% 10/8/2027	191,444	0.00
				USD2,540,000	UBS 4.375% 10/8/2171	1,919,691	0.03
				USD750,000	UBS 4.875% 12/8/2171	648,628	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD400,000	UBS 5.125% 29/7/2171	369,820	0.01	GBP1,150,000	Barclays 8.875% 15/12/2170	1,350,510	0.02
USD870,000	UBS 7% 19/2/2171	877,395	0.02	USD2,451,000	Barclays Bank 0% 4/2/2025	3,442,071	0.07
USD4,388,000	UBS 7% 31/7/2171	4,296,528	0.08	USD3,147,000	Barclays Bank 0% 18/2/2025	3,344,034	0.06
		18,251,833	0.33	USD620,000	BAT International Finance 3.95% 15/6/2025	606,778	0.01
USD1,702,000	Thailand Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	1,485,378	0.03	EUR700,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	583,894	0.01
USD2,752,000	Kasikornbank Hong Kong 5.275% 14/4/2171	2,591,008	0.05	GBP300,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	283,690	0.01
USD335,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171*	311,131	0.01	GBP500,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	460,019	0.01
		4,387,517	0.09	GBP855,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	798,354	0.02
USD705,000	Ukraine Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	139,237	0.00	GBP225,000	BP Capital Markets 4.25% 22/6/2171	238,061	0.00
USD333,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	74,093	0.00	USD8,300,000	BP Capital Markets 4.875% 22/12/2170	7,598,993	0.14
USD749,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2026	172,270	0.01	USD200,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	175,508	0.00
		385,600	0.01	USD400,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	340,044	0.01
USD570,000	United Kingdom Antofagasta 2.375% 14/10/2030	464,550	0.01	GBP650,000	BUPA Finance 4% 24/3/2171	530,714	0.01
USD75,000	Aon Global 3.875% 15/12/2025	74,333	0.00	GBP455,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	419,531	0.01
USD175,000	Aon Global 4.6% 14/6/2044	162,768	0.00	EUR426,000	EC Finance 3% 15/10/2026	393,779	0.01
USD320,213	Ardonagh Midco 2 11.5% 15/1/2027	325,817	0.01	EUR221,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	205,028	0.00
GBP300,000	Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/9/2023	345,537	0.01	EUR904,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	849,196	0.02
USD10,000	AstraZeneca 6.45% 15/9/2037	11,831	0.00	USD840,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	794,904	0.01
USD833,423	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	704,242	0.01	USD777,000	eG Global Finance 8.5% 30/10/2025	754,639	0.01
GBP1,625,000	Aviva 6.875% 15/12/2170	1,758,749	0.03	USD656,000	Fresnillo 4.25% 2/10/2050	506,537	0.01
USD200,000	Barclays 3.65% 16/3/2025	194,692	0.00	GBP100,000	Greene King Finance 3.28% 15/12/2034	94,996	0.00
USD235,000	Barclays 3.932% 7/5/2025	230,192	0.00	GBP100,000	Greene King Finance 3.56% 15/3/2036	95,190	0.00
USD1,540,000	Barclays 4.375% 15/12/2170	1,158,921	0.02	USD293,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	267,373	0.01
USD700,000	Barclays 4.836% 9/5/2028	665,522	0.01	GBP500,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	491,382	0.01
USD525,000	Barclays 5.088% 20/6/2030	495,846	0.01	GBP100,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	114,579	0.00
USD1,039,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	1,033,356	0.02	USD400,000	HSBC 2.633% 7/11/2025	379,634	0.01
USD8,200,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	7,584,642	0.14	USD513,000	HSBC 3.803% 11/3/2025	503,805	0.01
GBP2,179,000	Barclays 6.375% 15/3/2171	2,311,323	0.04	USD335,000	HSBC 4% 9/9/2170	287,330	0.01
GBP1,000,000	Barclays 7.125% 15/9/2170	1,106,807	0.02	USD760,000	HSBC 4.18% 9/12/2025	745,837	0.01
USD2,740,000	Barclays 7.75% 15/12/2170	2,674,048	0.05	USD300,000	HSBC 4.25% 14/3/2024	299,256	0.01
USD1,500,000	Barclays 8% 15/9/2170	1,478,862	0.03	USD340,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	321,840	0.01
USD10,325,000	Barclays 8% 15/12/2170	10,060,122	0.19	USD3,925,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	3,090,851	0.06
				USD350,000	HSBC 5.25% 14/3/2044	325,394	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD632,000	HSBC 6% 22/11/2170	582,559	0.01	GBP358,000	Ocado 3.875% 8/10/2026*	330,273	0.01
USD1,612,000	HSBC 6.375% 30/9/2170	1,558,292	0.03	GBP237,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	244,080	0.01
USD400,000	HSBC 6.375% 17/3/2171	384,953	0.01	USD382,000	Rolls-Royce 3.625% 14/10/2025	346,073	0.01
USD2,540,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2170	1,948,561	0.04	USD4,212,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	3,837,722	0.07
GBP192,000	Iceland Bondco 4.375% 15/5/2028	144,353	0.00	USD630,000	Santander UK 1.673% 14/6/2027	547,704	0.01
GBP392,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025*	332,302	0.00	USD200,000	Santander UK 2.469% 11/1/2028	176,071	0.00
EUR257,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	185,268	0.00	GBP2,949,000	Santander UK 6.75% 24/6/2171*	3,279,446	0.06
EUR100,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	87,213	0.00	EUR300,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	253,114	0.00
GBP127,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026	126,260	0.00	GBP200,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	188,279	0.00
GBP380,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	385,795	0.01	USD275,000	Standard Chartered 1.319% 14/10/2023	273,848	0.00
GBP250,000	Just 5% 30/3/2171	206,901	0.00	USD720,000	Standard Chartered 1.822% 23/11/2025	666,125	0.01
GBP875,000	Legal & General 5.625% 24/9/2170	887,130	0.02	USD775,000	Standard Chartered 3.885% 15/3/2024	770,959	0.01
USD290,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	248,472	0.00	USD4,450,000	Standard Chartered 4.3% 19/2/2171	3,223,601	0.06
USD700,000	Lloyds Banking 3.87% 9/7/2025	686,714	0.01	USD600,000	Standard Chartered 6% 26/1/2171	571,845	0.01
USD450,000	Lloyds Banking 4.45% 8/5/2025	446,336	0.01	GBP272,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	290,308	0.01
USD1,050,000	Lloyds Banking 4.582% 10/12/2025	1,025,584	0.02	GBP492,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	525,282	0.01
USD390,000	Lloyds Banking 4.716% 11/8/2026	386,071	0.01	GBP661,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026*	678,907	0.01
USD3,595,000	Lloyds Banking 6.75% 27/9/2170	3,473,974	0.06	GBP238,681	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	282,358	0.01
USD2,120,000	Lloyds Banking 7.5% 27/12/2170	2,077,570	0.04	GBP200,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	275,387	0.00
GBP561,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	538,898	0.01	USD334,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	260,520	0.01
USD743,000	Merlin Entertainment 5.75% 15/6/2026	704,391	0.01	USD1,185,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	924,300	0.02
GBP100,000	National Express 4.25% 26/2/2171	104,662	0.00	USD730,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	632,563	0.01
GBP400,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	411,394	0.01	GBP328,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	284,354	0.01
GBP1,559,000	Nationwide Building Society 5.875% 20/12/2170	1,707,441	0.03	EUR283,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	222,245	0.00
USD225,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	221,131	0.00	GBP100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	103,384	0.00
USD735,000	NatWest 3.032% 28/11/2035	579,657	0.01	GBP400,000	Vmed 02 UK Financing I 4% 31/1/2029*	394,777	0.01
USD300,000	NatWest 4.269% 22/3/2025	296,880	0.01	USD214,000	Vmed 02 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	172,052	0.00
GBP900,000	NatWest 5.125% 31/12/2170	891,707	0.02	GBP468,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	451,806	0.01
USD600,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	581,060	0.01	USD5,000,000	Vmed 02 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	4,060,121	0.08
USD200,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	193,686	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR500,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	449,518	0.01	USD127,854	Adjustable Rate Mortgage Trust 2005- 8 3.004% 25/11/2035	125,388	0.00
EUR100,000	Vodafone 3% 27/8/2080	80,339	0.00	USD234,196	Adjustable Rate Mortgage Trust 2005- 8 3.389% 25/11/2035	206,162	0.00
USD2,789,000	Vodafone 3.25% 4/6/2081	2,422,769	0.04	USD34,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	33,779	0.00
EUR200,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	182,839	0.00	USD913,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	771,205	0.02
USD287,000	Vodafone 5.25% 30/5/2048	270,471	0.01	USD1,511,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	1,442,552	0.03
USD6,762,000	Vodafone 7% 4/4/2079	6,988,644	0.13	USD1,851,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	1,833,255	0.03
		119,603,210	2.21	USD40,000	AEP Transmission 3.15% 15/9/2049	30,722	0.00
USD109,000	United States 1 Automotive 4% 15/8/2028	93,859	0.00	USD570,000	AES 1.375% 15/1/2026	506,941	0.01
USD326,000	180 Medical 3.875% 15/10/2029	284,296	0.01	USD365,000	AES 2.45% 15/1/2031	302,494	0.01
USD2,010,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	1,650,503	0.03	USD2,725,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	2,751,057	0.05
USD11,370,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 4.489% 15/9/2034	10,786,905	0.20	USD58,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	48,084	0.00
USD640,000	7-Eleven 0.95% 10/2/2026	569,314	0.01	USD239,000	Aetna 4.75% 15/3/2044	221,341	0.00
USD170,000	Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	180,445	0.00	USD395,000	Ahead DB 6.625% 1/5/2028	356,574	0.01
USD90,000	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	95,938	0.00	USD1,070,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	823,654	0.02
USD412,000	AbbVie 3.6% 14/5/2025	404,900	0.01	USD5,000,000	AIG CLO 2021-3 4.533% 25/1/2035	4,753,100	0.09
USD971,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	959,385	0.02	USD5,000,000	AIG CLO 2021-3 4.833% 25/1/2035	4,610,641	0.09
USD101,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	94,674	0.00	USD1,043,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	915,896	0.02
USD527,000	AbbVie 4.4% 6/11/2042	480,993	0.01	USD900,000	Air Lease 2.875% 15/1/2026	834,639	0.02
USD65,000	AbbVie 4.45% 14/5/2046	59,599	0.00	USD373,000	Air Lease 3.375% 1/7/2025	354,798	0.01
USD105,000	AbbVie 4.55% 15/3/2035	101,609	0.00	USD62,000	Air Products and Chemicals 1.5% 15/10/2025	57,883	0.00
USD226,000	AbbVie 4.7% 14/5/2045	212,315	0.00	USD1,641,000	Airbnb 0% 15/3/2026	1,424,352	0.03
USD343,000	AbbVie 4.75% 15/3/2045	324,127	0.01	USD435,000	Alabama Power 3.94% 1/9/2032	422,080	0.01
USD550,000	AbbVie 4.875% 14/11/2048	538,763	0.01	USD1,002,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	899,250	0.02
USD141,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	131,351	0.00	USD1,645,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	1,506,853	0.03
USD288,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	271,464	0.01	USD1,813,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	1,585,015	0.03
USD171,764	Accredited Mortgage Loan Trust 2004-4 4.019% 25/1/2035	163,985	0.00	USD2,019,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	1,923,465	0.04
USD1,046,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	1,040,571	0.02	USD86,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	65,558	0.00
USD751,000	Acrisure / Acrisure Finance 6% 1/8/2029	613,248	0.01				
USD1,798,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	1,512,154	0.03				
USD87,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	74,766	0.00				
USD183,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	170,327	0.00				
USD499,000	Adient US 9% 15/4/2025	517,169	0.01				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD957,000	Alexandria Real Estate Equities 3.95% 15/1/2028	924,734	0.02	USD1,063,814	Alternative Loan Trust 2006-0A16 2.824% 25/10/2046	963,046	0.02
USD373,000	Alexandria Real Estate Equities 4.9% 15/12/2030	372,879	0.01	USD1,314,479	Alternative Loan Trust 2006-0A2 2.788% 20/5/2046	1,125,678	0.02
USD451,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	448,458	0.01	USD1,923,845	Alternative Loan Trust 2006-0A3 2.864% 25/5/2036	1,663,167	0.03
USD5,022,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	4,548,832	0.08	USD1,796,597	Alternative Loan Trust 2006-0A8 2.824% 25/7/2046	1,564,135	0.03
USD5,577,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	4,848,675	0.09	USD1,350,482	Alternative Loan Trust 2006-0A9 2.568% 20/7/2046	1,043,524	0.02
USD8,943,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	8,220,763	0.15	USD439,501	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	234,624	0.00
USD5,190,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	3,894,984	0.07	USD513,835	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	277,192	0.01
USD4,908,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	4,616,176	0.09	USD1,638,285	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	925,003	0.02
USD2,159,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	1,961,916	0.04	USD2,811,258	Alternative Loan Trust 2007-AL1 2.694% 25/6/2037	2,306,021	0.04
USD1,316,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	1,247,436	0.02	USD2,019,393	Alternative Loan Trust 2007-0A3 2.724% 25/4/2047	2,033,566	0.04
USD254,000	Ally Financial 2.2% 2/11/2028	211,551	0.00	USD1,658,653	Alternative Loan Trust 2007-0A4 2.784% 25/5/2047	1,451,958	0.03
USD13,618,000	Ally Financial 4.7% 15/8/2171	11,339,966	0.21	USD159,222	Alternative Loan Trust 2007-0A7 2.804% 25/5/2047	137,911	0.00
USD825,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	834,141	0.02	USD1,047,084	Alternative Loan Trust 2007-0A8 2.804% 25/6/2047	799,107	0.01
USD168,000	Alphabet 1.9% 15/8/2040	120,095	0.00	USD1,029,437	Alternative Loan Trust Resecuritization 2006-22R 6% 25/5/2036	674,147	0.01
USD273,000	Alphabet 2.05% 15/8/2050	183,082	0.00	USD125,000	Altria 2.45% 4/2/2032	95,461	0.00
USD322,918	Alternative Loan Trust 2005-16 2.504% 25/6/2035	289,797	0.01	USD355,000	Altria 3.7% 4/2/2051	233,165	0.01
USD572,817	Alternative Loan Trust 2005-61 2.964% 25/12/2035	519,297	0.01	USD93,000	Altria 4.8% 14/2/2029	91,134	0.00
USD1,958,207	Alternative Loan Trust 2005-76 1.859% 25/2/2036	1,766,931	0.03	USD249,000	Altria 5.95% 14/2/2049	228,700	0.01
USD1,418,403	Alternative Loan Trust 2006-36T2 6% 25/12/2036	685,678	0.01	USD80,000	Altria 6.2% 14/2/2059	77,478	0.00
USD438,620	Alternative Loan Trust 2006-J7 3.873% 20/11/2046	322,571	0.01	USD311,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	212,365	0.00
USD265,685	Alternative Loan Trust 2006-0A11 2.824% 25/9/2046	252,510	0.00	USD239,000	Amazon.com 3.15% 22/8/2027	232,130	0.00
USD383,321	Alternative Loan Trust 2006-0A14 1.709% 25/11/2046	328,908	0.01	USD287,000	Amazon.com 3.25% 12/5/2061	221,539	0.00
USD1,201,026	Alternative Loan Trust 2006-0A14 2.589% 25/11/2046	968,984	0.02	USD287,000	Amazon.com 3.875% 22/8/2037	272,081	0.01
USD253,454	Alternative Loan Trust 2006-0A14 2.824% 25/11/2046	226,935	0.00	USD71,000	Amazon.com 3.95% 13/4/2052	65,801	0.00
				USD239,000	Amazon.com 4.05% 22/8/2047	224,061	0.00
				USD155,000	Amazon.com 4.1% 13/4/2062	141,992	0.00

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD715,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	615,641	0.01	USD100,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.439% 6/10/2048	90,515	0.00
USD343,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	280,437	0.01	USD210,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.5% 1/6/2050	193,939	0.00
USD240,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	223,170	0.00	USD140,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/1/2029	143,292	0.00
USD36,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	35,151	0.00	USD385,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 15/4/2058	357,849	0.01
USD3,915,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	4,310,813	0.08	USD40,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.95% 15/1/2042	39,498	0.00
USD2,435,852	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	2,327,841	0.04	USD140,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.55% 23/1/2049	147,562	0.00
USD3,855,304	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	3,503,270	0.06	USD523,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.8% 23/1/2059	565,243	0.01
USD156,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	129,675	0.00	USD962,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	882,399	0.02
USD125,000	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	113,326	0.00	USD868,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	823,819	0.02
USD13,166,000	American Express 3.55% 15/9/2170	11,352,384	0.21	USD140,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 15/1/2028	132,863	0.00
USD850,000	American Express 3.95% 1/8/2025	842,241	0.02	USD376,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	387,737	0.01
USD871,000	American Honda Finance 1.2% 8/7/2025	807,761	0.02	USD272,000	Aon 3.75% 2/5/2029	258,949	0.01
USD125,000	American International 4.375% 30/6/2050	113,063	0.00	USD345,000	Aon / Aon Global 2.6% 2/12/2031	291,852	0.01
USD125,000	American International 4.8% 10/7/2045	117,451	0.00	USD924,000	Apache 4.25% 15/1/2030	833,170	0.02
USD423,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	343,917	0.01	USD2,376,000	Apache 5.1% 1/9/2040	2,042,240	0.04
USD445,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	373,061	0.01	USD156,000	Apache 5.25% 1/2/2042	131,128	0.00
USD665,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	630,728	0.01	USD142,000	Apache 5.35% 1/7/2049	116,209	0.00
USD150,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	142,307	0.00	USD795,000	APi DE 4.125% 15/7/2029	649,114	0.01
USD282,000	American Tower 3.95% 15/3/2029	265,665	0.01	USD363,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	300,822	0.01
USD48,000	Amgen 2% 15/1/2032	39,246	0.00	USD503,000	Apple 2.2% 11/9/2029	452,682	0.01
USD407,000	Amgen 3% 15/1/2052	291,269	0.01	USD172,000	Apple 2.65% 11/5/2050	127,585	0.00
USD25,000	Amgen 3.375% 21/2/2050	19,378	0.00	USD426,000	Apple 2.65% 8/2/2051	315,845	0.01
USD110,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	97,227	0.00	USD172,000	Apple 2.7% 5/8/2051	128,844	0.00
USD203,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	178,831	0.00	USD479,000	Apple 3.45% 9/2/2045	419,686	0.01
USD251,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	216,284	0.00	USD431,000	Apple 3.85% 4/8/2046	397,634	0.01
USD621,000	Amsted Industries 5.625% 1/7/2027	606,391	0.01	USD350,000	Apple 3.95% 8/8/2052	328,282	0.01
USD2,040,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	1,784,039	0.03	USD311,000	Apple 4.5% 23/2/2036	324,193	0.01
USD110,000	Analog Devices 2.8% 1/10/2041	86,807	0.00	USD522,000	Applied Materials 3.3% 1/4/2027	512,688	0.01
USD239,000	Analog Devices 2.95% 1/4/2025	234,294	0.00	USD1,333,000	APX 5.75% 15/7/2029	1,096,697	0.02
USD657,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	501,188	0.01	USD2,404,000	APX 6.75% 15/2/2027	2,358,396	0.04
USD1,080,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.9% 1/2/2046	1,041,803	0.02	USD891,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	871,309	0.02
				USD1,504,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,387,926	0.03

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,307,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	1,289,042	0.02	USD320,000	Aretex Escrow Issuer 7.5% 1/4/2029	276,428	0.01
USD307,000	Arches Buyer 4.25% 1/6/2028	249,175	0.00	USD659,000	Arko 5.125% 15/11/2029	554,155	0.01
USD4,476,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	4,113,825	0.08	USD442,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	398,080	0.01
USD855,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	808,582	0.02	USD430,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	367,829	0.01
USD938,000	Arconic 6% 15/5/2025	921,891	0.02	USD554,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	465,329	0.01
USD1,050,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	987,319	0.02	USD3,422,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	3,086,969	0.06
USD1,418,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	1,286,892	0.02	USD1,614,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	1,956,233	0.04
EUR296,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	245,442	0.00	USD3,082,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 4.491% 15/4/2035	2,925,721	0.05
EUR185,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029*	146,399	0.00	USD1,166,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	981,139	0.02
USD223,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	190,810	0.00	USD324,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	261,757	0.01
USD8,383,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	6,847,276	0.13	USD565,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	446,475	0.01
USD2,123,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	2,094,499	0.04	USD251,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	224,805	0.00
EUR100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	81,450	0.00	USD72,000	Astrazeneca Finance 2.25% 28/5/2031	62,825	0.00
USD669,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	586,204	0.01	USD1,190,000	AT&T 3.5% 1/6/2041	953,656	0.02
GBP116,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	103,189	0.00	USD184,000	AT&T 3.55% 15/9/2055	136,551	0.00
GBP100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	90,628	0.00	USD300,000	AT&T 3.65% 1/6/2051	233,090	0.00
USD400,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	380,005	0.01	USD125,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	92,649	0.00
USD200,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	145,373	0.00	USD264,000	AT&T 3.8% 1/12/2057	202,666	0.00
USD659,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	479,004	0.01	USD600,000	AT&T 4.35% 1/3/2029	587,823	0.01
USD2,500,000	Ares XXXVR CLO 3.912% 15/7/2030	2,434,880	0.05	USD436,000	AT&T 4.5% 15/5/2035	412,085	0.01
USD1,000,000	Ares XXXVR CLO 4.412% 15/7/2030	954,881	0.02	USD100,000	AT&T 4.65% 1/6/2044	90,675	0.00
				USD381,000	ATI 4.875% 1/10/2029	340,070	0.01
				USD1,185,000	ATI 5.125% 1/10/2031	1,039,958	0.02
				USD255,000	Atmos Energy 0.625% 9/3/2023	251,407	0.01
				USD150,000	Atmos Energy 2.85% 15/2/2052	108,370	0.00
				USD5,660,000	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 4.341% 15/12/2036	5,287,713	0.10
				USD742,868	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 5.441% 15/12/2036	691,012	0.01
				USD589,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	490,307	0.01
				EUR100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	95,278	0.00
				USD1,071,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	931,912	0.02
				USD2,700,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	2,487,132	0.05
				USD3,057,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	1,679,241	0.03
				USD574,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	482,038	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD657,000	Avient 7.125% 1/8/2030	648,334	0.01	USD6,645,000	Bank of America 4.375% 27/4/2171	5,738,519	0.11
USD99,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	86,749	0.00	USD187,000	Bank of America 4.443% 20/1/2048	173,578	0.00
USD1,791,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	1,490,864	0.03	USD240,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	231,698	0.00
USD748,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	689,281	0.01	USD168,000	Bank of America 4.75% 21/4/2045	154,654	0.00
USD115,000	Ball 2.875% 15/8/2030	93,767	0.00	USD1,400,000	Bank of America 4.948% 22/7/2028	1,402,621	0.03
USD2,112,000	Ball 3.125% 15/9/2031	1,721,565	0.03	USD321,000	Bank of America 5% 21/1/2044	315,019	0.01
USD263,000	Baltimore Gas and Electric 3.2% 15/9/2049	206,207	0.00	USD40,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	39,895	0.00
USD1,620,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017- SCH 3.892% 15/11/2032	1,547,297	0.03	USD8,391,000	Bank of New York Mellon 3.7% 20/3/2171	7,700,991	0.14
USD1,980,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017- SCH 4.392% 15/11/2032	1,893,788	0.03	USD110,000	Barrick North America Finance 5.75% 1/5/2043	114,419	0.00
USD6,519,926	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018- DSNY 4.092% 15/9/2034	6,241,447	0.11	USD400,000	BAT Capital 3.462% 6/9/2029	347,048	0.01
USD598,430	Banc of America Funding 2007-7 Trust 4.647% 25/9/2037	481,738	0.01	USD320,000	BAT Capital 3.557% 15/8/2027	294,566	0.01
USD628,163	Banc of America Mortgage 2007-4 Trust 6.25% 28/12/2037	533,034	0.01	USD200,000	BAT Capital 4.39% 15/8/2037	160,550	0.00
USD809,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	751,245	0.01	USD300,000	BAT Capital 4.54% 15/8/2047	222,047	0.00
USD1,064,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	969,452	0.02	USD210,000	BAT Capital 4.758% 6/9/2049	159,830	0.00
USD171,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	153,592	0.00	USD72,000	Baxalta 5.25% 23/6/2045	71,772	0.00
USD1,735,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	1,668,005	0.03	USD775,000	Bayer US Finance II 4.25% 15/12/2025	763,498	0.01
USD200,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	159,287	0.00	USD851,994	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2 2.909% 25/8/2035	782,787	0.01
USD622,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	520,991	0.01	USD678,872	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 2.924% 25/11/2035	621,897	0.01
USD771,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	645,718	0.01	USD478,696	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.819% 25/10/2036	448,757	0.01
USD5,000	Bank of America 2.831% 24/10/2051	3,466	0.00	USD626,055	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 2.664% 25/3/2037	575,531	0.01
USD225,000	Bank of America 2.884% 22/10/2030	196,888	0.00	USD3,419,485	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 2.714% 25/7/2037	3,046,176	0.06
USD625,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	529,519	0.01	USD909,692	Bayview Commercial Asset Trust 2007-3 2.734% 25/7/2037	825,353	0.02
USD1,503,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	1,400,775	0.03	USD5,281,324	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 2.894% 25/9/2037	4,835,013	0.09
USD600,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	565,933	0.01	USD6,481,608	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 3.493% 28/2/2040	6,222,891	0.11
USD392,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	339,676	0.01	USD1,070,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	1,030,312	0.02
USD235,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	226,068	0.00	USD710,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 6.016% 15/8/2036	676,316	0.01
				USD980,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	738,449	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD35,000,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.295% 10/8/2035	332,150	0.01	USD961,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	882,116	0.02
USD49,091,471	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.083% 10/8/2035	1,680,401	0.03	USD220,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	189,335	0.00
USD668,000	BB-UBS Trust 2012-SHOW 4.16% 5/11/2036	603,124	0.01	USD440,000	Blackstone Private Credit Fund 4.7% 24/3/2025	426,890	0.01
USD314,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	283,831	0.01	USD7,092,000	Block 3.5% 1/6/2031	5,843,134	0.11
USD278,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	234,123	0.00	USD517,000	Block Communications 4.875% 1/3/2028	472,817	0.01
USD711,508	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-2 2.884% 25/4/2036	943,142	0.02	USD205,000	Boeing 3.625% 1/3/2048	143,764	0.00
USD663,075	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	487,745	0.01	USD150,000	Boeing 3.65% 1/3/2047	107,461	0.00
USD1,179,027	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	872,555	0.02	USD1,200,000	Boeing 5.805% 1/5/2050	1,157,388	0.02
USD799,980	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 2.784% 25/9/2036	775,260	0.01	USD2,691,000	BofA Finance 0.125% 1/9/2022	2,704,455	0.05
USD753,207	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FS1 2.784% 25/5/2035	745,003	0.01	USD1,284,000	Booking 0.75% 1/5/2025	1,686,075	0.03
USD425,350	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 2.584% 25/3/2037	399,057	0.01	USD635,000	Booking 2.75% 15/3/2023	633,990	0.01
USD845,435	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 2.584% 25/4/2037	1,172,297	0.02	USD843,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	751,239	0.01
USD378,292	Bear Stearns Asset Backed Trust 2004-HE3 4.169% 25/4/2034	396,203	0.01	USD3,191,000	Booz Allen Hamilton 4% 1/7/2029	2,843,892	0.05
USD960,005	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 2.584% 25/3/2037	836,477	0.02	USD79,000	Boston Properties 2.45% 1/10/2033	60,189	0.00
USD1,066,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	1,038,047	0.02	USD215,000	Boston Properties 2.9% 15/3/2030	184,360	0.00
USD39,000	Becton Dickinson 3.734% 15/12/2024	38,730	0.00	EUR1,330,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025*	1,291,095	0.02
USD146,000	Becton Dickinson 3.794% 20/5/2050	122,174	0.00	USD658,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	652,078	0.01
USD106,000	Becton Dickinson 4.685% 15/12/2044	101,403	0.00	USD3,172,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	3,056,490	0.06
EUR200,000	Belden 3.875% 15/3/2028	185,528	0.00	USD467,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	436,514	0.01
USD630,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 3.188% 10/4/2051	503,663	0.01	USD2,658,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	2,330,401	0.04
USD2,681,662	Benchmark 2018-B7 Mortgage Trust 5.013% 15/5/2053	2,521,446	0.05	USD1,087,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	970,684	0.02
USD200,000	Berkshire Hathaway Energy 4.6% 1/5/2053	192,932	0.00	USD45,000	BP Capital Markets America 1.749% 10/8/2030	37,415	0.00
USD45,000	Berkshire Hathaway Finance 3.85% 15/3/2052	39,482	0.00	USD765,000	BP Capital Markets America 3.06% 17/6/2041	606,923	0.01
USD670,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	599,903	0.01	USD170,000	BP Capital Markets America 3.543% 6/4/2027	166,075	0.00
USD6,004,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	5,971,019	0.11	USD450,000	BP Capital Markets America 3.588% 14/4/2027	439,747	0.01
				USD154,000	BP Capital Markets America 3.633% 6/4/2030	147,324	0.00
				USD348,000	Brink's 4.625% 15/10/2027	315,706	0.01
				USD141,000	Brink's 5.5% 15/7/2025	137,312	0.00
				USD635,000	Bristol-Myers Squibb 2.9% 26/7/2024	627,331	0.01
				USD21,000	Bristol-Myers Squibb 2.95% 15/3/2032	19,178	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD17,000	Bristol-Myers Squibb 3.4% 26/7/2029	16,294	0.00	USD476,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	443,342	0.01
USD225,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	192,874	0.00	USD3,415,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	3,166,986	0.06
USD115,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 15/3/2062	98,011	0.00	USD2,691,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	2,596,313	0.05
USD910,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	755,809	0.01	USD11,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	9,049	0.00
USD250,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	226,481	0.00	USD1,056,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	963,586	0.02
USD805,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	725,893	0.01	USD2,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	1,707	0.00
USD70,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	67,464	0.00	USD328,000	Calpine 5% 1/2/2031	275,911	0.01
USD646,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GCSI Sellco 4.5% 1/4/2027	550,402	0.01	USD6,437,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	5,735,618	0.11
USD782,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	732,914	0.01	USD829,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	759,538	0.01
USD130,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	97,926	0.00	USD350,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	299,268	0.01
USD535,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	413,917	0.01	USD451,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	406,066	0.01
USD175,000	Burlington Northern Santa Fe 2.875% 15/6/2052	131,229	0.00	USD190,000	Capital One Financial 2.618% 2/11/2032	152,851	0.00
USD55,000	Burlington Northern Santa Fe 3.55% 15/2/2050	46,744	0.00	USD705,000	Capital One Financial 2.636% 3/3/2026	669,545	0.01
USD515,000	Burlington Northern Santa Fe 4.9% 1/4/2044	521,093	0.01	USD295,000	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	280,930	0.01
USD900,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	828,597	0.02	USD6,550,000	Capital One Financial 3.95% 1/9/2171	5,610,727	0.10
USD500,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	452,475	0.01	USD426,000	Carlisle 2.2% 1/3/2032	337,916	0.01
USD1,591,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	1,467,888	0.03	USD822,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	813,116	0.02
USD2,270,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	1,953,835	0.04	USD2,643,337	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-FRE1 2.694% 25/4/2036	2,313,285	0.04
USD2,975,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	2,404,546	0.04	USD1,673,464	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 2.704% 25/2/2037	1,601,150	0.03
USD2,060,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	1,692,529	0.03	USD1,324,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	763,044	0.01
USD1,308,000	Cable One 4% 15/11/2030	1,096,176	0.02	USD1,171,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	756,700	0.01
USD1,330,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	1,173,005	0.02	USD694,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	552,608	0.01
USD1,014,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	837,512	0.02	USD442,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	367,817	0.01
USD4,260,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	3,459,908	0.06	USD1,401,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	1,161,282	0.02
USD6,135,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	6,002,845	0.11	USD1,182,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	1,120,488	0.02
USD3,632,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	3,579,218	0.07	USD479,000	CCM Merger 6.375% 1/5/2026	452,004	0.01
USD2,607,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	2,566,677	0.05	USD3,518,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	2,893,573	0.05
				USD6,032,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	4,669,151	0.09

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,960,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	1,658,601	0.03	USD1,400,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 4.236% 15/2/2033	1,386,382	0.03
USD2,988,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	2,441,121	0.05	USD1,050,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 5.295% 15/2/2033	1,028,007	0.02
USD1,762,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	1,527,130	0.03	USD1,350,000	CGRBS Commercial Mortgage Trust 2013-VN05 3.703% 13/3/2035	1,348,332	0.02
USD2,611,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	2,182,091	0.04	USD3,818,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	3,746,088	0.07
USD702,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	646,668	0.01	USD95,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	81,146	0.00
USD509,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	486,123	0.01	USD1,597,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	1,466,421	0.03
USD385,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	354,622	0.01	USD6,728,000	Charles Schwab 4% 1/3/2171	5,426,425	0.10
USD2,940,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	2,864,295	0.05	USD8,727,000	Charles Schwab 4% 1/6/2171	7,573,552	0.14
USD641,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	612,862	0.01	USD515,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	419,635	0.01
USD1,861,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1,724,403	0.03	USD115,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	75,295	0.00
USD2,912,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	2,856,628	0.05	USD226,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.125% 1/7/2049	187,646	0.00
USD154,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	150,770	0.00	USD985,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	984,271	0.02
USD270,000	Celanese US 6.379% 15/7/2032	271,157	0.01	USD835,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	808,631	0.02
USD1,898,000	Centene 2.45% 15/7/2028	1,603,162	0.03	EUR400,000	Chemours 4% 15/5/2026	374,085	0.01
USD3,726,000	Centene 2.5% 1/3/2031	2,970,777	0.06	USD330,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	297,530	0.01
USD4,171,000	Centene 2.625% 1/8/2031	3,345,416	0.06	USD355,000	Cheniere Corpus Christi 5.125% 30/6/2027	355,442	0.01
USD4,069,000	Centene 3% 15/10/2030	3,414,835	0.06	USD600,000	Cheniere Corpus Christi 5.875% 31/3/2025	612,775	0.01
USD966,000	Centene 4.625% 15/12/2029	914,416	0.02				
USD2,060,000	Centennial Resource Production 3.25% 1/4/2028	3,228,785	0.06				
USD96,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	92,770	0.00				
USD140,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3% 1/3/2032	127,415	0.00				
USD80,000	CenterPoint Energy Resources 1.75% 1/10/2030	65,630	0.00				
USD980,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	820,071	0.02				
USD529,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	435,811	0.01				
USD3,345,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	3,198,489	0.06				
USD830,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 5.001% 10/5/2058	779,902	0.01				
USD14,557,086	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 1.235% 10/11/2049	518,378	0.01				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD4,473,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	4,311,704	0.08	USD745,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	673,851	0.01
USD3,225,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	2,600,124	0.05	USD150,000	Citigroup 3.887% 10/1/2028	144,152	0.00
USD3,620,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	3,144,640	0.06	USD1,698,000	Citigroup 4% 10/3/2171	1,490,099	0.03
USD3,145,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	2,889,862	0.05	USD1,766,000	Citigroup 4.45% 29/9/2027	1,733,555	0.03
USD140,000	Chesapeake Energy 5.875% 1/2/2029	133,911	0.00	USD180,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	178,140	0.00
USD2,734,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	2,683,245	0.05	USD18,855,000	Citigroup 5% 12/3/2171	17,531,569	0.32
USD352,198	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-9 3.044% 25/5/2035	281,936	0.01	USD1,139,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 5.258% 10/3/2047	1,122,950	0.02
USD3,612,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	3,165,943	0.06	USD306,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 4.57% 10/2/2048	292,305	0.01
USD3,429,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	3,267,246	0.06	USD540,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.107% 10/5/2049	474,895	0.01
USD2,768,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	2,369,198	0.04	USD720,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.107% 10/5/2049	684,204	0.01
USD2,895,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	2,387,204	0.04	USD1,044,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 2.788% 10/4/2049	819,881	0.02
USD1,616,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	959,920	0.02	USD660,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 5.088% 10/4/2049	626,111	0.01
USD208,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	127,201	0.00	USD318,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P3 5.051% 15/4/2049	294,489	0.01
USD171,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	158,922	0.00	USD333,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	315,015	0.01
USD2,596,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	2,346,979	0.04	USD2,615,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	2,246,254	0.04
USD1,003,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	963,233	0.02	USD3,247,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	2,691,649	0.05
USD1,571,000	Ciena 4% 31/1/2030	1,365,969	0.03	USD383,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	364,867	0.01
USD817,000	Cigna 4.125% 15/11/2025	813,898	0.02	USD969,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	912,771	0.02
USD134,000	Cigna 6.125% 15/11/2041	146,548	0.00	USD5,739,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	5,142,374	0.09
USD1,050,000	CITGO Petroleum 6.375% 15/6/2026	993,680	0.02	USD4,767,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	3,862,366	0.07
USD969,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	947,479	0.02	USD3,656,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	2,968,637	0.05
USD325,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	268,856	0.01	USD1,560,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	1,300,853	0.02
USD483,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	407,916	0.01	USD1,592,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1,483,565	0.03
USD503,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	429,950	0.01	USD2,174,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	2,087,524	0.04
USD206,000	Citigroup 2.904% 3/11/2042	152,150	0.00	USD1,478,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,305,378	0.02
USD407,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	357,135	0.01				
USD96,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	81,839	0.00				
USD383,000	Citigroup 3.2% 21/10/2026	366,272	0.01				
USD500,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	490,380	0.01				
USD172,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	160,573	0.00				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,418,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	2,992,459	0.06	USD469,000	CommScope 6% 1/3/2026	442,595	0.01
USD110,000	CMS Energy 4.875% 1/3/2044	104,216	0.00	USD1,116,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	922,714	0.02
USD369,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	314,089	0.01	USD378,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	325,953	0.01
USD1,426,000	CNX Resources 2.25% 1/5/2026	2,114,851	0.04	USD1,582,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	1,431,492	0.03
USD252,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	236,613	0.00	USD594,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	506,409	0.01
USD2,105,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	1,953,882	0.04	USD2,155,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	1,996,090	0.04
USD462,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	461,692	0.01	USD2,233,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	2,130,539	0.04
USD85,000	Comcast 2.35% 15/1/2027	79,436	0.00	USD3,554,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	2,972,033	0.06
USD500,000	Comcast 2.65% 1/2/2030	447,626	0.01	USD5,616,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	5,152,616	0.10
USD710,000	Comcast 2.8% 15/1/2051	499,387	0.01	USD175,000	ConocoPhillips 3.8% 15/3/2052	151,544	0.00
USD736,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	524,985	0.01	USD1,917,489	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	1,835,255	0.03
USD510,000	Comcast 3.15% 1/3/2026	496,877	0.01	USD603,871	Conseco Finance 7.03% 15/7/2028	569,135	0.01
USD1,105,000	Comcast 3.75% 1/4/2040	966,926	0.02	USD259,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	236,373	0.00
USD320,000	Comcast 3.999% 1/11/2049	277,057	0.01	USD235,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	210,551	0.00
USD315,000	Comcast 4.15% 15/10/2028	313,709	0.01	USD3,911,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	3,197,242	0.06
USD460,000	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust 4.82% 10/2/2047	450,766	0.01	USD123,000	Consumers Energy 2.5% 1/5/2060	79,327	0.00
USD12,675,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 0.842% 10/9/2047	183,914	0.00	USD230,000	Consumers Energy 3.25% 15/8/2046	184,561	0.00
USD2,380,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 4.183% 10/5/2048	2,292,925	0.04	USD240,000	Consumers Energy 3.6% 15/8/2032	229,647	0.01
USD4,036,315	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.966% 10/8/2048	79,114	0.00	USD1,986,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	1,566,865	0.03
USD2,900,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.183% 10/2/2048	2,816,870	0.05	USD75,000	Coterra Energy 3.9% 15/5/2027	71,850	0.00
USD2,417,400	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 4.366% 10/2/2048	2,294,251	0.04	EUR479,000	Coty 3.875% 15/4/2026	446,783	0.01
USD800,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.285% 10/10/2036	656,067	0.01	EUR200,000	Coty 4.75% 15/4/2026	181,770	0.00
USD299,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	261,793	0.01	USD68,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	59,935	0.00
USD321,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	272,490	0.01	USD779,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	658,644	0.01
USD35,000	Commercial Metals 4.875% 15/5/2023	35,058	0.00	USD497,000	Covanta 5% 1/9/2030	421,046	0.01
USD92,000	CommonSpirit Health 2.782% 1/10/2030	77,975	0.00	USD300,000	CP Atlas Buyer 7% 1/12/2028	245,964	0.00
USD230,000	CommonSpirit Health 3.347% 1/10/2029	207,691	0.00	USD4,564,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	4,026,437	0.07
USD369,000	CommonSpirit Health 3.91% 1/10/2050	293,503	0.01	USD382,632	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 1.964% 25/7/2037	269,028	0.01
USD1,782,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	1,522,585	0.03	USD2,797,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	2,675,764	0.05

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD222,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	207,335	0.00	USD612,000	CVS Health 4.78% 25/3/2038	588,974	0.01
USD193,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	178,362	0.00	USD263,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	256,113	0.01
USD371,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	367,856	0.01	USD378,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	367,359	0.01
USD1,439,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	1,133,667	0.02	USD231,225	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-5 3.024% 25/8/2036	230,613	0.00
USD47,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	38,511	0.00	USD305,000	Daimler Trucks Finance North America 2% 14/12/2026	272,248	0.01
USD862,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	810,181	0.02	USD2,422,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	2,424,461	0.05
USD419,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	405,051	0.01	USD1,982,865	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035	1,901,870	0.03
USD335,000	Crown Castle 1.35% 15/7/2025	307,497	0.01	USD4,533,667	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	4,185,869	0.08
USD163,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	133,515	0.00	USD1,440,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	1,311,694	0.02
USD345,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	285,480	0.01	USD960,000	DCP Midstream Operating 5.125% 15/5/2029	942,000	0.02
USD316,000	Crown Castle 2.9% 1/4/2041	230,369	0.00	USD159,000	DCP Midstream Operating 5.6% 1/4/2044	152,779	0.00
USD311,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	294,931	0.01	USD186,000	DCP Midstream Operating 5.625% 15/7/2027	188,561	0.00
USD225,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	217,732	0.00	USD231,000	DCP Midstream Operating 6.45% 3/11/2036	236,174	0.00
USD774,000	Crown Cork & Seal 7.375% 15/12/2026	806,102	0.02	USD659,000	DCP Midstream Operating 6.75% 15/9/2037	707,779	0.01
USD168,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	154,866	0.00	USD1,530,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	1,391,655	0.03
USD5,716,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	5,638,548	0.10	USD366,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	381,290	0.01
USD2,789,000	CSC 4.125% 1/12/2030	2,277,037	0.04	USD280,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	290,931	0.01
USD2,784,000	CSC 4.5% 15/11/2031	2,251,219	0.04	USD1,037,310	Delta Air Lines / SkyMiles IP 4.75% 20/10/2028	991,086	0.02
USD1,405,000	CSC 4.625% 1/12/2030	1,012,183	0.02	USD2,698,476	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-0A4/DE 2.634% 25/8/2047	2,263,317	0.04
USD1,441,000	CSC 5.25% 1/6/2024	1,409,303	0.03	USD300,000	Devon Energy 4.5% 15/1/2030	285,933	0.01
USD938,000	CSC 5.75% 15/1/2030	733,858	0.01	USD152,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	138,373	0.00
USD42,831	CSMC Series 2008-2R 6% 25/7/2037	37,991	0.00	USD520,000	Devon Energy 5.25% 15/10/2027	528,496	0.01
USD714,627	CSMC Series 2011-4R 3.213% 27/9/2037	628,004	0.01	USD177,000	Diamondback Energy 3.125% 24/3/2031	154,261	0.00
USD110,000	CSX 4.1% 15/11/2032	106,808	0.00	USD175,000	Diamondback Energy 3.25% 1/12/2026	168,468	0.00
USD244,000	CSX 4.3% 1/3/2048	225,621	0.00	USD775,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	707,288	0.01
USD284,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	239,728	0.00	USD95,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	78,976	0.00
USD1,289,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	1,279,719	0.02				
USD215,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	186,964	0.00				
USD818,000	CVS Health 1.875% 28/2/2031	664,554	0.01				
USD221,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	219,644	0.00				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,454,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	2,273,336	0.04	USD191,000	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	192,032	0.00
USD375,000	Discover Bank 4.682% 9/8/2028	363,229	0.01	USD72,000	DuPont de Nemours 5.419% 15/11/2048	72,085	0.00
USD8,052,000	Discover Financial Services 5.5% 30/4/2171	6,967,563	0.13	USD284,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	256,041	0.01
USD191,000	Discovery Communications 3.95% 15/6/2025	186,744	0.00	USD1,264,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	1,240,376	0.02
USD1,998,000	DISH DBS 5.125% 1/6/2029	1,183,735	0.02	USD85,000	Eastman Chemical 4.8% 1/9/2042	76,446	0.00
USD5,054,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	4,177,510	0.08	USD306,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	220,450	0.00
USD2,424,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	1,872,479	0.03	USD685,000	Edison International 2.4% 15/9/2022	684,566	0.01
USD350,000	Dominion Energy 3.375% 1/4/2030	322,329	0.01	USD13,050,000	Edison International 5.375% 15/9/2170	11,538,052	0.21
USD3,995,000	Dominion Energy 4.35% 15/4/2171	3,636,999	0.07	USD965,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	904,688	0.02
USD419,000	Dornoch Debt Merger Sub 6.625% 15/10/2029	329,430	0.01	USD7,101,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	6,183,941	0.11
USD43,000	Dow Chemical 3.6% 15/11/2050	33,406	0.00	USD29,000	Elevance Health 2.375% 15/1/2025	27,850	0.00
USD1,300,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	1,139,996	0.02	USD238,000	Elevance Health 2.75% 15/10/2042	1,655,407	0.03
USD2,088,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,794,125	0.03	USD105,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	79,741	0.00
USD60,000	DTE Electric 3.25% 1/4/2051	48,502	0.00	USD148,000	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	122,875	0.00
USD110,000	Duke Energy 2.45% 1/6/2030	93,747	0.00	USD105,000	Elevance Health 4.65% 15/1/2043	100,081	0.00
USD200,000	Duke Energy 2.65% 1/9/2026	187,781	0.00	USD637,000	Embecta 6.75% 15/2/2030	606,391	0.01
USD6,950,000	Duke Energy 3.25% 15/1/2082	5,565,490	0.10	USD2,333,000	Enact 6.5% 15/8/2025	2,275,352	0.04
USD485,000	Duke Energy Carolinas 2.85% 15/3/2032	432,211	0.01	USD100,000	Enbridge Energy Partners 5.5% 15/9/2040	100,180	0.00
USD287,000	Duke Energy Carolinas 3.2% 15/8/2049	226,292	0.01	USD165,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	145,068	0.00
USD225,000	Duke Energy Carolinas 3.7% 1/12/2047	191,499	0.00	USD889,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	738,763	0.01
USD250,000	Duke Energy Carolinas 3.95% 15/3/2048	221,544	0.00	USD2,206,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	1,891,847	0.04
USD125,000	Duke Energy Carolinas 6.05% 15/4/2038	139,833	0.00	GBP369,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	349,804	0.01
USD1,100,000	Duke Energy Florida 2.5% 1/12/2029	983,318	0.02	EUR248,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	240,648	0.00
USD125,000	Duke Energy Florida 3.85% 15/11/2042	108,541	0.00	GBP100,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	109,078	0.00
USD90,000	Duke Energy Florida 6.4% 15/6/2038	105,005	0.00	USD318,000	Endurance International 6% 15/2/2029	234,669	0.00
USD1,100,000	Duke Energy Progress 3.45% 15/3/2029	1,053,328	0.02	USD47,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	38,231	0.00
USD43,000	Duke Realty 3.05% 1/3/2050	32,594	0.00	USD164,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	137,336	0.00
USD2,146,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	1,906,060	0.04	USD491,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	457,914	0.01
				USD130,000	Energy Transfer 4% 1/10/2027	123,911	0.00
				USD120,000	Energy Transfer 4.9% 1/2/2024	120,552	0.00
				USD100,000	Energy Transfer 5% 15/5/2050	86,629	0.00
				USD672,000	Energy Transfer 5.15% 15/3/2045	586,823	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD130,000	Energy Transfer 5.25% 15/4/2029	129,159	0.00	USD326,000	EQM Midstream Partners 4.125% 1/12/2026	295,274	0.01
USD1,280,000	Energy Transfer 5.875% 15/1/2024	1,298,451	0.02	USD65,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	56,481	0.00
USD105,000	Energy Transfer 5.95% 1/10/2043	99,547	0.00	USD1,288,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	1,123,896	0.02
USD155,000	Energy Transfer 6% 15/6/2048	148,882	0.00	USD248,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	241,541	0.01
USD865,000	Energy Transfer 6.25% 15/4/2049	858,211	0.02	USD2,434,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	2,353,174	0.04
USD1,643,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	1,537,864	0.03	USD330,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	326,933	0.01
USD2,234,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	2,141,452	0.04	USD578,000	EQT 1.75% 1/5/2026	1,848,279	0.03
USD881,000	EnLink Midstream 6.5% 1/9/2030	875,344	0.02	USD244,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	228,697	0.00
USD493,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	482,493	0.01	USD273,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	186,613	0.00
USD688,000	EnLink Midstream Partners 4.4% 1/4/2024	689,197	0.01	USD62,000	Equinix 3% 15/7/2050	42,749	0.00
USD108,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	106,397	0.00	USD134,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	120,787	0.00
USD712,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 1/4/2045	517,810	0.01	USD455,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	416,610	0.01
USD515,000	EnLink Midstream Partners 5.45% 1/6/2047	394,233	0.01	USD220,000	ERP Operating 2.85% 1/11/2026	209,900	0.00
USD873,000	EnLink Midstream Partners 5.6% 1/4/2044	692,816	0.01	USD225,000	Eversource Energy 4.6% 1/7/2027	226,289	0.01
USD3,997,000	EnLink Midstream Partners 6% 15/12/2170	3,053,089	0.06	USD300,000	Exelon 3.95% 15/6/2025	297,919	0.01
USD392,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	385,299	0.01	USD125,000	Exelon 4.05% 15/4/2030	120,458	0.00
USD421,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	358,698	0.01	USD75,000	Exelon 4.7% 15/4/2050	71,346	0.00
USD573,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	511,789	0.01	USD15,000	Exelon 5.1% 15/6/2045	15,021	0.00
USD5,864,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	5,372,553	0.10	USD160,000	Expedia 3.8% 15/2/2028	149,364	0.00
USD325,000	Enterprise Products Operating 3.125% 31/7/2029	296,552	0.01	USD88,000	Expedia 6.25% 1/5/2025	90,352	0.00
USD115,000	Enterprise Products Operating 3.3% 15/2/2053	85,412	0.00	USD195,000	Exxon Mobil 3.452% 15/4/2051	163,522	0.00
USD300,000	Enterprise Products Operating 4.45% 15/2/2043	268,054	0.01	USD1,444,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,277,399	0.02
USD675,000	Enterprise Products Operating 4.8% 1/2/2049	632,438	0.01	USD479,000	FedEx 3.1% 5/8/2029	441,117	0.01
USD105,000	Enterprise Products Operating 4.85% 15/8/2042	98,919	0.00	USD316,000	FedEx 4.55% 1/4/2046	287,141	0.01
USD15,000	Enterprise Products Operating 4.85% 15/3/2044	14,027	0.00	USD2,496,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	2,186,409	0.04
USD150,000	Enterprise Products Operating 6.45% 1/9/2040	165,848	0.00	USD260,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	213,601	0.00
				USD1,411,552	First Franklin Mortgage Loan Trust 2005-FF10 3.144% 25/11/2035	1,341,219	0.02

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,086,264	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.684% 25/10/2036	781,138	0.01	USD1,262,000	Ford Motor Credit 3.81% 9/1/2024	1,229,771	0.02
USD637,025	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.764% 25/10/2036	459,888	0.01	USD250,000	Ford Motor Credit 3.815% 2/11/2027	221,525	0.00
USD710,456	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF17 2.594% 25/12/2036	669,651	0.01	USD203,000	Ford Motor Credit 4% 13/11/2030	171,789	0.00
USD4,159,410	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 2.584% 25/3/2037	2,399,247	0.04	USD2,481,000	Ford Motor Credit 4.134% 4/8/2025	2,347,001	0.04
USD1,298,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	1,316,024	0.02	USD354,000	Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027	324,793	0.01
USD711,000	FirstEnergy 2.25% 1/9/2030	580,588	0.01	USD2,184,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	2,053,965	0.04
USD1,348,000	FirstEnergy 2.65% 1/3/2030	1,155,263	0.02	GBP300,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	329,998	0.01
USD1,958,000	FirstEnergy 3.4% 1/3/2050	1,406,441	0.03	USD200,000	Ford Motor Credit 4.687% 9/6/2025	192,101	0.00
USD120,000	FirstEnergy 4.4% 15/7/2027	114,523	0.00	USD350,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	330,801	0.01
USD43,000	FirstEnergy 5.35% 15/7/2047	39,365	0.00	USD878,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	820,961	0.02
USD450,000	FirstEnergy Transmission 4.35% 15/1/2025	442,419	0.01	USD1,113,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	1,082,298	0.02
USD733,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	652,845	0.01	USD1,301,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	1,124,233	0.02
USD2,918,000	FirstEnergy Transmission 5.45% 15/7/2044	2,928,970	0.05	USD159,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025	148,617	0.00
USD47,000	Fiserv 2.65% 1/6/2030	40,354	0.00	USD132,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 9.75% 1/8/2027	132,530	0.00
USD168,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	146,902	0.00	USD317,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	257,944	0.01
USD97,000	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	73,227	0.00	USD311,000	Fox 3.05% 7/4/2025	300,919	0.01
USD250,000	Florida Power & Light 3.7% 1/12/2047	220,480	0.00	USD5,339,722	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.483% 25/3/2026	208,408	0.00
USD180,000	Florida Power & Light 4.125% 1/2/2042	168,595	0.00	USD900,000	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust 4.188% 25/5/2025	877,674	0.02
USD641,000	Ford Motor 0% 15/3/2026	707,013	0.01	USD755,000	FREMF 2018-K80 Mortgage Trust 4.375% 25/8/2050	727,120	0.01
USD3,443,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	2,703,306	0.05	USD1,544,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,358,411	0.03
USD211,000	Ford Motor 4.346% 8/12/2026	203,612	0.00	USD294,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	274,816	0.01
USD479,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	363,482	0.01	USD2,507,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	2,078,449	0.04
USD229,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	185,784	0.00	USD2,943,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	2,552,155	0.05
USD680,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	668,297	0.01	USD1,614,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	1,668,634	0.03
USD942,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	823,073	0.02				
USD2,500,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	2,095,500	0.04				
USD266,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	243,608	0.00				
USD600,000	Ford Motor Credit 3.625% 17/6/2031	486,881	0.01				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD851,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	903,106	0.02	USD105,000	Global Payments 5.4% 15/8/2032	103,532	0.00
USD1,263,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	1,087,866	0.02	USD80,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	78,677	0.00
USD600,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	513,846	0.01	USD960,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2030	853,430	0.02
USD1,136,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	1,050,065	0.02	USD443,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	374,036	0.01
USD1,816,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	1,723,239	0.03	USD979,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	921,572	0.02
USD756,000	GCI 4.75% 15/10/2028	682,373	0.01	USD670,000	Goldman Sachs 0.673% 8/3/2024	657,121	0.01
USD443,000	GCP Applied Technologies 5.5% 15/4/2026	443,642	0.01	USD790,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	703,637	0.01
USD28,000	General Mills 3% 1/2/2051	20,941	0.00	USD187,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	166,672	0.00
USD504,000	General Motors 4% 1/4/2025	497,494	0.01	USD818,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	650,691	0.01
USD120,000	General Motors 5.2% 1/4/2045	102,180	0.00	USD134,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	109,068	0.00
USD185,000	General Motors 5.4% 1/4/2048	162,900	0.00	USD507,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	422,018	0.01
USD250,000	General Motors 5.6% 15/10/2032	242,163	0.00	USD1,795,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	1,537,175	0.03
USD281,000	General Motors 5.95% 1/4/2049	263,687	0.01	USD630,000	Goldman Sachs 3.2% 23/2/2023	629,068	0.01
USD553,000	General Motors 6.25% 2/10/2043	537,363	0.01	USD53,000	Goldman Sachs 3.625% 22/1/2023	53,030	0.00
USD1,600,000	General Motors Financial 3.25% 5/1/2023	1,597,872	0.03	USD4,268,000	Goldman Sachs 3.65% 10/2/2171	3,469,884	0.06
USD675,000	General Motors Financial 4.35% 9/4/2025	666,241	0.01	USD6,597,000	Goldman Sachs 3.8% 10/11/2170	5,486,404	0.10
USD3,495,000	General Motors Financial 5.7% 30/3/2171	3,241,834	0.06	USD761,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	731,659	0.01
USD99,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 6.5% 1/10/2025	93,045	0.00	USD1,055,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	1,035,506	0.02
USD162,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	150,765	0.00	USD43,000	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045	41,486	0.00
USD685,000	Georgia Power 4.7% 15/5/2032	685,381	0.01	USD335,000	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	373,246	0.01
USD133,000	Georgia-Pacific 1.75% 30/9/2025	123,325	0.00	USD133,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	119,866	0.00
USD392,000	Gilead Sciences 4.5% 1/2/2045	361,210	0.01	USD1,078,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	933,568	0.02
USD230,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	222,219	0.00	USD487,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	509,519	0.01
USD765,000	Glencore Funding 2.625% 23/9/2031	612,687	0.02	USD385,000	GrafTech Finance 4.625% 15/12/2028	329,198	0.01
USD1,151,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	994,040	0.02	USD133,000	Graham 5.75% 1/6/2026	132,284	0.00
USD305,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	269,842	0.01	USD1,238,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	1,093,718	0.02
USD850,000	Global Payments 3.2% 15/8/2029	747,374	0.01	USD76,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	72,596	0.00
USD50,000	Global Payments 4.15% 15/8/2049	38,619	0.00	USD1,096,112	Greenpoint Manufactured Housing 8.14% 20/3/2030	852,664	0.02

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD255,068	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR1 2.614% 25/2/2036	227,926	0.00	USD598,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	477,819	0.01
USD328,711	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 2.859% 25/3/2036	316,836	0.01	USD1,656,000	Herc 5.5% 15/7/2027	1,568,793	0.03
USD500,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.862% 3/5/2032	469,410	0.01	USD490,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	420,387	0.01
USD689,977	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.345% 10/7/2048	598,200	0.01	USD400,000	Hertz 5% 1/12/2029	322,712	0.01
USD355,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.558% 10/7/2048	334,893	0.01	USD835,000	Hess 4.3% 1/4/2027	817,577	0.02
USD503,000	GS Mortgage Trust 2017-GS7 3% 10/8/2050	406,081	0.01	USD365,000	Hess 5.6% 15/2/2041	355,907	0.01
USD331,807	GSAA Home Equity Trust 2005-14 3.144% 25/12/2035	155,859	0.00	USD100,000	Hess 5.8% 1/4/2047	100,317	0.00
USD1,186,699	GSAA Home Equity Trust 2006-5 2.804% 25/3/2036	452,428	0.01	USD809,000	Hess Midstream Operations 4.25% 15/2/2030	695,890	0.01
USD2,210,038	GSAMP Trust 2006-FM3 2.584% 25/11/2036	1,163,997	0.02	USD182,000	Hewlett Packard Enterprise 4.45% 2/10/2023	183,761	0.00
USD982,101	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 3.459% 25/9/2035	925,925	0.02	USD380,000	HF Sinclair 2.625% 1/10/2023	368,917	0.01
USD685,000	GTCR AP Finance 8% 15/5/2027	665,755	0.01	USD185,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	169,736	0.00
USD154,500	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	155,748	0.00	USD65,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	59,929	0.00
USD654,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	551,514	0.01	USD63,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	57,223	0.00
USD116,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	98,781	0.00	USD408,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	389,175	0.01
USD100,000	Halliburton 2.92% 1/3/2030	88,976	0.00	USD507,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	408,635	0.01
USD131,000	Halliburton 3.8% 15/11/2025	130,174	0.00	USD574,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	495,305	0.01
USD150,000	Halliburton 5% 15/11/2045	137,667	0.00	USD1,892,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	1,601,019	0.03
USD35,000	Hartford Financial Services 2.9% 15/9/2051	24,281	0.00	USD1,366,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	1,250,442	0.02
USD159,000	Harvest Midstream I 7.5% 1/9/2028	151,496	0.00	USD256,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	253,462	0.00
USD1,323,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	1,159,477	0.02	USD326,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	319,133	0.01
USD1,271,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	1,126,036	0.02	USD196,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	187,426	0.00
USD67,000	HCA 3.5% 1/9/2030	58,648	0.00	USD110,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	93,829	0.00
USD244,000	HCA 3.5% 15/7/2051	170,408	0.00	USD354,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	286,102	0.01
USD273,000	HCA 5% 15/3/2024	274,977	0.01	USD168,000	Home Depot 4.2% 1/4/2043	156,298	0.00
USD456,000	HCA 5.25% 15/6/2049	411,184	0.01	USD287,000	Home Depot 4.5% 6/12/2048	282,593	0.01
USD809,000	HCA 5.375% 1/9/2026	816,245	0.02	USD559,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	397,723	0.01
USD536,000	HCA 5.5% 15/6/2047	498,245	0.01	USD395,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	326,045	0.01
USD3,398,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	3,017,662	0.06	USD576,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	456,218	0.01
USD30,000	Healthpeak Properties 2.875% 15/1/2031	26,025	0.00				
USD163,000	Healthpeak Properties 3.5% 15/7/2029	150,981	0.00				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD844,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	748,870	0.01	USD110,000	Intel 4.75% 25/3/2050	105,788	0.00
USD21,000	Howmet Aerospace 5.125% 1/10/2024	21,002	0.00	USD101,000	Intercontinental Exchange 3.1% 15/9/2027	95,682	0.00
USD646,000	HP 1.45% 17/6/2026	579,965	0.01	USD72,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	65,098	0.00
USD330,000	HP 2.2% 17/6/2025	311,708	0.01	USD175,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	174,947	0.00
USD250,000	HP 3% 17/6/2027	232,209	0.00	USD55,000	Intercontinental Exchange 5.2% 15/6/2062	54,752	0.00
USD3,448,000	HUB International 7% 1/5/2026	3,392,160	0.06	USD100,000	International Business Machines 2.85% 15/5/2040	76,889	0.00
USD20,000	Humana 2.15% 3/2/2032	16,292	0.00	USD100,000	International Business Machines 4.7% 19/2/2046	95,231	0.00
USD340,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	332,958	0.01	USD158,000	International Flavors & Fragrances 1.23% 1/10/2025	142,324	0.00
USD575,000	Huntington National Bank/The 4.552% 17/5/2028	572,983	0.01	USD65,000	International Flavors & Fragrances 2.3% 1/11/2030	53,398	0.00
USD900,000	Hyundai Capital America 0.8% 8/1/2024	855,684	0.02	USD137,000	International Paper 4.35% 15/8/2048	124,321	0.00
USD245,000	Hyundai Capital America 1% 17/9/2024	227,200	0.00	USD115,000	Interpublic 3.375% 1/3/2041	83,772	0.00
USD1,050,000	Hyundai Capital America 1.8% 15/10/2025	955,104	0.02	USD96,000	Interpublic 4.75% 30/3/2030	93,425	0.00
USD874,000	IAA 5.5% 15/6/2027	827,145	0.02	USD1,519,613	Invitation Homes 2018-SFR4 Trust 3.48% 17/1/2038	1,513,512	0.03
USD1,448,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	1,239,126	0.02	USD973,000	IQVIA 5% 15/10/2026	949,740	0.02
USD417,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	398,099	0.01	USD235,000	IQVIA 5% 15/5/2027	227,526	0.01
USD1,371,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	1,248,508	0.02	USD424,000	IRB 7% 15/6/2025	425,579	0.01
USD708,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	679,705	0.01	USD1,097,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	967,094	0.02
USD2,919,000	II-VI 5% 15/12/2029	2,630,647	0.05	USD647,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	568,936	0.01
USD7,671,000	ILFC E-Capital Trust I 4.85% 21/12/2065	5,542,298	0.10	USD935,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	778,238	0.01
USD5,107,000	ILFC E-Capital Trust II 5.1% 21/12/2065	3,702,575	0.07	USD1,447,000	ITT 6.5% 1/8/2029	1,224,307	0.02
USD1,729,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	1,489,490	0.03	USD2,203,000	JBS USA LUX / JBS USA Food / JBS USA Finance 3.75% 1/12/2031	1,937,990	0.04
USD3,062,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	2,614,244	0.05	USD1,098,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	952,235	0.02
USD1,347,644	Impac CMB Trust Series 2005-6 2.944% 25/10/2035	1,284,857	0.02	USD338,000	JELD-WEN 6.25% 15/5/2025	330,821	0.01
USD688,562	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 2.624% 25/8/2037	615,759	0.01	USD205,000	John Deere Capital 3.9% 7/6/2032	202,924	0.00
USD222,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	192,331	0.00	USD96,000	Johnson & Johnson 2.9% 15/1/2028	92,370	0.00
USD498,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	460,104	0.01	USD20,000	Johnson & Johnson 3.55% 1/3/2036	18,752	0.00
USD57,000	Intel 2.8% 12/8/2041	42,758	0.00	USD3,312,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.383% 15/1/2049	2,910,431	0.05
USD230,000	Intel 3.05% 12/8/2051	167,641	0.00				
USD48,000	Intel 3.1% 15/2/2060	33,468	0.00				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD765,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 3.244% 25/7/2036	684,899	0.01	USD155,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	137,341	0.00
USD1,570,291	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.962% 15/9/2047	18,565	0.00	USD250,000	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 8/8/2025	248,357	0.00
USD632,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.274% 15/12/2048	553,663	0.01	USD340,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	331,412	0.01
USD10,120,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	256,573	0.00	USD500,000	Kinder Morgan 3.15% 15/1/2023	499,177	0.01
USD29,999,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2017-C5 0.418% 15/3/2050	374,688	0.01	USD100,000	Kinder Morgan 3.6% 15/2/2051	75,178	0.00
USD811,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2017-C5 4.512% 15/3/2050	665,935	0.01	USD175,000	Kinder Morgan 5.55% 1/6/2045	171,530	0.00
USD182,000	JPMorgan Chase 1.045% 19/11/2026	162,067	0.00	USD305,000	Kinder Morgan Energy Partners 5% 1/3/2043	279,348	0.01
USD898,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	800,152	0.02	USD250,000	Kinder Morgan Energy Partners 5.4% 1/9/2044	235,405	0.00
USD195,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	161,371	0.00	USD155,000	Kinder Morgan Energy Partners 6.375% 1/3/2041	158,478	0.00
USD594,000	JPMorgan Chase 2.58% 22/4/2032	497,433	0.01	USD2,173,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	2,074,412	0.04
USD349,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	298,234	0.01	USD354,000	KLA 3.3% 1/3/2050	281,147	0.01
USD120,000	JPMorgan Chase 3.157% 22/4/2042	93,946	0.00	USD646,000	KLA 4.1% 15/3/2029	645,123	0.01
USD450,000	JPMorgan Chase 3.375% 1/5/2023	449,243	0.01	USD50,000	KLA 4.65% 15/7/2032	51,201	0.00
USD919,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	883,742	0.02	USD896,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	740,096	0.01
USD1,259,000	JPMorgan Chase 3.882% 24/7/2038	1,114,376	0.02	USD383,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	328,255	0.01
USD7,284,000	JPMorgan Chase 3.905% 15/5/2077	5,736,150	0.11	USD2,208,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	2,073,378	0.04
USD646,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	615,781	0.01	USD418,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	357,452	0.01
USD510,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	504,985	0.01	USD1,317,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	1,206,113	0.02
USD710,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	711,404	0.01	USD6,019,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	6,027,839	0.11
USD95,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	95,045	0.00	USD606,000	Kraft Heinz Foods 6.5% 9/2/2040	656,871	0.01
USD330,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2045	320,403	0.01	EUR300,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	274,078	0.01
USD182,000	JPMorgan Chase 5.4% 6/1/2042	189,440	0.00	USD984,000	LABL 5.875% 1/11/2028	878,758	0.02
USD53,000	JPMorgan Chase 5.625% 16/8/2043	55,595	0.00	USD468,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	407,113	0.01
USD884,000	K Hovnanian Enterprises 7.75% 15/2/2026	874,952	0.02	USD205,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	174,575	0.00
USD1,603,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	1,268,006	0.02	USD133,000	Lam Research 2.875% 15/6/2050	99,212	0.00
USD2,419,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	2,084,328	0.04	USD68,000	Lam Research 4.875% 15/3/2049	70,528	0.00
USD113,000	Kaiser Foundation Hospitals 2.81% 1/6/2041	88,094	0.00	USD1,206,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	1,083,513	0.02
USD257,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	247,964	0.00	USD1,110,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	1,001,586	0.02
USD327,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	276,868	0.01	USD2,594,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	2,306,211	0.04
				USD195,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	186,330	0.00
				USD859,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	644,881	0.01
				USD909,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	763,203	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD642,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	573,344	0.01	USD1,722,093	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.754% 25/8/2036	957,533	0.02
USD746,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	731,235	0.01	USD2,472,690	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WL3 3.044% 25/1/2036	2,294,317	0.04
USD225,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	206,195	0.00	USD354,000	Lowe's 3% 15/10/2050	247,586	0.00
USD456,250	Lehman XS Trust Series 2007-20N 4.744% 25/12/2037	469,630	0.01	USD72,000	Lowe's 3.5% 1/4/2051	54,902	0.00
USD347,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	306,522	0.01	USD292,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	277,799	0.01
USD357,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	287,057	0.01	USD148,000	Lowe's 3.7% 15/4/2046	119,037	0.00
USD857,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	691,445	0.01	USD230,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	198,511	0.00
USD1,833,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	1,546,631	0.03	USD155,000	Lowe's 4.45% 1/4/2062	133,089	0.00
USD69,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	61,060	0.00	USD120,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	112,934	0.00
USD617,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	519,193	0.01	USD426,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029	359,397	0.01
USD1,355,000	Liberty Broadband 1.25% 30/9/2050	1,290,637	0.02	USD11,048,601	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.944% 10/3/2050	250,255	0.00
USD3,976,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	3,846,820	0.07	USD1,125,000	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 4.83% 10/3/2050	1,037,201	0.02
EUR1,673,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	1,521,421	0.03	USD3,228,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	2,847,274	0.05
USD4,450,000	Liberty Mutual 4.125% 15/12/2051	3,714,319	0.07	USD1,843,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	1,386,857	0.03
USD1,045,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	942,004	0.02	USD2,702,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	2,352,442	0.04
USD808,000	Life Time 8% 15/4/2026	716,563	0.01	USD2,221,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	1,743,330	0.03
USD981,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	757,249	0.01	USD118,000	Lumen Technologies 7.5% 1/4/2024	120,655	0.00
USD675,490	Ligado Networks 15.5% 1/11/2023	342,946	0.01	USD174,000	Lumen Technologies 7.65% 15/3/2042	140,033	0.00
USD1,270,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	1,169,753	0.02	USD250,000	LYB International Finance III 1.25% 1/10/2025	225,857	0.01
USD3,037,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	2,424,073	0.04	USD100,000	LYB International Finance III 3.625% 1/4/2051	74,941	0.00
USD364,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	309,000	0.01	USD25,000	LYB International Finance III 4.2% 15/10/2049	20,384	0.00
USD1,713,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	1,508,125	0.03	USD20,000	LYB International Finance III 4.2% 1/5/2050	16,336	0.00
USD1,477,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	1,357,164	0.03	USD1,105,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.108% 15/8/2034	1,034,651	0.02
USD88,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	85,295	0.00	USD1,848,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,528,215	0.03
USD3,911,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	3,935,698	0.07	USD640,000	Magallanes 3.528% 15/3/2024	626,079	0.01
USD541,894	Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-3 2.964% 25/8/2045	524,671	0.01	USD300,000	Magallanes 4.279% 15/3/2032	264,641	0.01
USD4,009,606	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-4 2.744% 25/5/2036	2,430,843	0.04	USD300,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	244,736	0.00
USD3,114,230	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 2.744% 25/7/2036	1,330,404	0.02	USD288,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	278,528	0.01
				USD646,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	504,550	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD495,000	Marathon Oil 4.4% 15/7/2027	482,986	0.01	USD640,000	Microchip Technology 0.125% 15/11/2024	667,642	0.02
USD125,000	Marathon Petroleum 4.75% 15/9/2044	111,083	0.00	USD397,000	Microchip Technology 1.625% 15/2/2025	1,143,181	0.02
USD81,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	69,727	0.00	USD335,000	Microchip Technology 1.625% 15/2/2027	633,651	0.01
USD86,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	73,145	0.00	USD632,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	469,025	0.01
USD335,000	Marsh & McLennan 4.375% 15/3/2029	334,745	0.01	USD729,000	Microsoft 2.921% 17/3/2052	582,686	0.01
USD449,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	420,218	0.01	USD75,000	Microsoft 3.45% 8/8/2036	70,982	0.00
USD155,000	Mastercard 3.35% 26/3/2030	148,316	0.00	USD1,796,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	1,508,912	0.03
USD91,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	82,961	0.00	USD180,000	Mid-America Apartments 3.6% 1/6/2027	173,315	0.00
USD625,660	Mastr Asset Backed Trust 2006-AM2 2.964% 25/6/2036	565,765	0.01	USD450,000	MidAmerican Energy 3.65% 15/4/2029	438,465	0.01
USD3,688,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	3,597,091	0.07	USD350,000	MidAmerican Energy 4.25% 15/7/2049	329,289	0.01
USD1,039,000	Match II 3.625% 1/10/2031	815,544	0.02	USD465,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance 5.375% 15/8/2027	435,421	0.01
USD617,000	Match II 4.125% 1/8/2030	511,185	0.01	USD677,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	595,245	0.01
USD339,000	Match II 4.625% 1/6/2028	302,259	0.01	USD2,561,000	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	2,570,629	0.05
USD1,011,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	906,463	0.02	USD425,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	389,787	0.01
USD1,047,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	963,581	0.02	USD5,017,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	4,290,665	0.08
USD872,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	871,299	0.02	USD167,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	157,600	0.00
USD710,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	688,022	0.01	USD2,105,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	1,827,529	0.03
USD331,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	328,910	0.01	USD932,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	801,705	0.02
USD654,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	552,808	0.01	USD650,000	Morgan Stanley 0.529% 25/1/2024	640,152	0.01
USD5,863,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	4,936,060	0.09	USD431,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	403,375	0.01
USD150,000	Merck 1.45% 24/6/2030	124,663	0.00	USD657,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	589,049	0.01
USD354,000	Merck 2.15% 10/12/2031	303,556	0.01	USD962,000	Morgan Stanley 2.188% 28/4/2026	905,259	0.02
USD282,000	Merck 2.75% 10/12/2051	206,782	0.00	USD239,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	194,276	0.00
USD590,000	Meritage Homes 5.125% 6/6/2027	555,076	0.01	USD364,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	315,673	0.01
USD201,000	Meritor 4.5% 15/12/2028	206,588	0.00	USD62,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	42,866	0.00
USD530,000	Meta Platforms 3.85% 15/8/2032	501,208	0.01	USD345,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	296,001	0.01
USD225,000	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	207,559	0.00	USD86,000	Morgan Stanley 3.217% 22/4/2042	67,968	0.00
USD619,000	Metis Merger Sub 6.5% 15/5/2029	533,346	0.01	USD475,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	469,023	0.01
USD10,453,000	MetLife 3.85% 15/3/2171	9,742,181	0.18	USD273,000	Morgan Stanley 3.622% 1/4/2031	251,905	0.01
USD90,000	MetLife 5% 15/7/2052	92,358	0.00	USD479,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	453,004	0.01
USD394,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	368,065	0.01				
USD113,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	109,937	0.00				
USD545,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	543,627	0.01				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD273,000	Morgan Stanley 3.95% 23/4/2027	265,879	0.01	USD125,000	MPLX 4% 15/3/2028	120,117	0.00
USD2,300,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	2,252,320	0.04	USD410,000	MPLX 4.25% 1/12/2027	397,690	0.01
USD300,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	293,350	0.01	USD100,000	MPLX 4.95% 14/3/2052	89,235	0.00
USD350,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	350,818	0.01	USD149,000	MPLX 6.875% 15/8/2171	146,810	0.00
USD467,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 4.281% 15/7/2050	414,202	0.01	USD6,472,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	4,955,347	0.09
USD12,675,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.46% 15/10/2048	470,369	0.01	USD1,100,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	940,123	0.02
USD7,229,588	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 0.798% 15/12/2049	166,931	0.00	USD1,668,000	MSCI 3.25% 15/8/2033	1,338,545	0.03
USD294,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 4.558% 15/5/2050	269,235	0.00	USD502,000	MSCI 3.625% 1/9/2030	428,660	0.01
USD780,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	588,367	0.01	USD385,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	321,306	0.01
USD510,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 4.158% 15/5/2048	469,136	0.01	USD414,000	MSCI 3.875% 15/2/2031	356,241	0.01
USD3,400,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UBS9 1.749% 15/3/2049	169,694	0.00	USD286,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	257,823	0.01
USD1,463,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 15/11/2034	1,441,135	0.03	USD39,000	Murphy Oil 5.75% 15/8/2025	38,699	0.00
USD2,635,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.991% 15/11/2034	2,587,271	0.05	USD239,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2027	233,410	0.00
USD2,130,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.546% 15/6/2050	1,631,501	0.03	USD100,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	79,149	0.00
USD1,590,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 5.025% 15/7/2051	1,480,216	0.03	USD695,000	Murphy Oil USA 4.75% 15/9/2029	643,017	0.01
USD1,175,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	998,356	0.02	USD1,022,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	952,602	0.02
USD2,240,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 4.941% 15/7/2035	2,147,103	0.04	USD1,218,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	1,181,460	0.02
USD215,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	171,544	0.00	USD573,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	453,572	0.01
USD282,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	231,446	0.00	USD382,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	307,584	0.01
USD844,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	816,332	0.02	USD1,227,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	1,096,885	0.02
USD708,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	608,799	0.01	USD8,875,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2017- 75B 0.109% 10/4/2037	22,103	0.00
USD615,000	MPLX 1.75% 1/3/2026	557,459	0.01	USD13,537,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2017- 75B 0.335% 10/4/2037	135,641	0.00
				USD1,061,000	Navient 5.5% 15/3/2029	864,322	0.02
				USD507,000	Navient 6.125% 25/3/2024	496,252	0.01
				USD41,000	Navient 7.25% 25/9/2023	41,159	0.00
				USD274,000	NCR 5% 1/10/2028	257,146	0.01
				USD1,441,000	NCR 5.125% 15/4/2029	1,349,396	0.03
				USD242,000	NCR 5.75% 1/9/2027	234,389	0.00
				USD524,000	NCR 6.125% 1/9/2029	501,544	0.01
				USD634,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	565,325	0.01
				USD500,000	Netflix 4.875% 15/4/2028	489,462	0.01
				USD304,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	270,702	0.01
				USD353,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	303,092	0.01
				USD4,550,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	4,291,530	0.08

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,121,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	3,022,869	0.06	USD2,544,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	2,234,045	0.04
USD121,000	Newmont 2.8% 1/10/2029	106,234	0.00	USD2,174,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	1,674,727	0.03
USD96,000	Newmont 5.45% 9/6/2044	96,242	0.00	USD211,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	195,305	0.00
USD350,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	305,189	0.01	USD415,000	Northwest Florida Timber Finance 4.75% 4/3/2029	385,859	0.01
USD88,000	NextEra Energy Capital 2.44% 15/1/2032	73,770	0.00	USD2,900,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	2,572,631	0.05
USD30,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	28,961	0.00	USD4,260,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	3,445,871	0.06
USD7,540,000	NextEra Energy Capital 3.8% 15/3/2082	6,365,891	0.12	USD2,644,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	2,314,346	0.04
USD707,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	683,514	0.01	USD340,000	NRG Energy 2.45% 2/12/2027	293,269	0.01
USD18,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	17,637	0.00	USD490,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	389,628	0.01
USD2,826,000	NFP 4.875% 15/8/2028	2,476,637	0.05	USD394,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	313,368	0.01
USD7,890,000	NFP 6.875% 15/8/2028	6,520,600	0.12	USD139,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	127,129	0.00
USD420,000	NFP 7.5% 1/10/2030	414,681	0.01	USD250,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	235,267	0.01
USD492,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	453,312	0.01	USD77,000	Nucor 2% 1/6/2025	72,722	0.00
USD964,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	1,046,700	0.02	USD25,000	Nucor 2.979% 15/12/2055	16,933	0.00
USD2,501,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	2,508,853	0.05	USD345,000	Nucor 3.95% 23/5/2025	343,435	0.01
USD618,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	619,261	0.01	USD1,338,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	1,272,594	0.02
USD200,000	NiSource 0.95% 15/8/2025	182,522	0.00	USD1,017,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	964,487	0.02
USD125,000	NiSource 3.6% 1/5/2030	115,436	0.00	USD321,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2040	279,122	0.01
USD125,000	NiSource 3.95% 30/3/2048	104,273	0.00	USD333,354	Oakwood Mortgage Investors 5.9% 15/9/2022	190,319	0.00
USD320,000	Nissan Motor Acceptance 2.75% 9/3/2028	266,242	0.01	USD658,928	Oakwood Mortgage Investors 7.415% 15/1/2029	639,114	0.01
USD1,343,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	1,261,771	0.02	USD1,200,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2025	1,230,397	0.02
USD479,000	Norfolk Southern 2.55% 1/11/2029	428,163	0.01	USD469,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	481,602	0.01
USD180,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	132,466	0.00	USD305,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	317,382	0.01
USD96,000	Norfolk Southern 3.4% 1/11/2049	76,887	0.00	USD4,722,000	Occidental Petroleum 6.2% 15/3/2040	4,795,491	0.09
USD95,000	Norfolk Southern 3.7% 15/3/2053	78,680	0.00	USD681,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	731,987	0.01
USD100,000	Norfolk Southern 3.942% 1/11/2047	87,539	0.00	USD284,000	Occidental Petroleum 6.6% 15/3/2046	312,913	0.01
USD215,000	Norfolk Southern 4.15% 28/2/2048	194,661	0.00	USD3,078,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	3,292,537	0.06
USD3,885,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	3,754,328	0.07	USD183,000	Occidental Petroleum 6.95% 1/7/2024	191,912	0.00
USD155,000	Northern States Power 2.6% 1/6/2051	111,164	0.00	USD256,000	Occidental Petroleum 7.5% 1/5/2031	288,349	0.01
USD100,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	75,979	0.00	USD145,000	Occidental Petroleum 8% 15/7/2025	156,721	0.00

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD384,000	Occidental Petroleum 8.875% 15/7/2030	449,894	0.01	USD4,097,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	3,595,363	0.07
USD1,000,000	OHA Credit Partners XII 4.683% 23/7/2030	953,003	0.02	USD433,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	314,118	0.01
USD263,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	231,753	0.01	USD65,000	Otis Worldwide 2.565% 15/2/2030	56,420	0.00
USD38,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	27,242	0.00	USD31,000	Otis Worldwide 3.112% 15/2/2040	24,001	0.00
USD335,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	285,506	0.01	USD431,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	362,414	0.01
USD2,761,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	2,173,995	0.04	USD62,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	51,809	0.00
EUR144,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	120,638	0.00	USD2,296,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	2,109,875	0.04
EUR159,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	125,526	0.00	USD79,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	72,804	0.00
USD335,000	Oncor Electric Delivery 2.75% 15/5/2030	305,992	0.01	USD712,000	OWL Rock Core Income 5.5% 21/3/2025	684,845	0.01
USD287,000	Oncor Electric Delivery 3.75% 1/4/2045	247,131	0.01	USD448,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	361,299	0.01
USD211,000	Oncor Electric Delivery 4.1% 15/11/2048	194,767	0.00	USD455,000	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/12/2027	401,403	0.01
USD35,000	Oncor Electric Delivery 5.3% 1/6/2042	37,358	0.00	USD620,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	593,098	0.01
USD60,000	Oncor Electric Delivery 5.35% 1/10/2052	64,409	0.00	USD290,000	Pacific Gas and Electric 3.75% 1/7/2028	258,155	0.01
USD1,831,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	1,522,751	0.03	USD110,000	Pacific Gas and Electric 4% 1/12/2046	77,475	0.00
USD1,250,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	1,158,094	0.02	USD200,000	Pacific Gas and Electric 4.45% 15/4/2042	153,243	0.00
USD1,341,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	1,308,433	0.02	USD341,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	275,630	0.01
USD665,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	627,903	0.01	USD210,000	Pacific Gas and Electric 5.25% 1/3/2052	177,232	0.00
USD563,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	454,355	0.01	USD250,000	PacifiCorp 2.9% 15/6/2052	182,863	0.00
USD1,742,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1,534,676	0.03	USD2,144,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	1,975,667	0.04
USD194,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	166,512	0.00	USD400,000	Parker-Hannifin 4.5% 15/9/2029	395,961	0.01
USD1,082,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	746,308	0.01	USD2,175,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	1,964,251	0.04
USD260,000	Oracle 3.65% 25/3/2041	192,183	0.00	USD168,000	PayPal 1.65% 1/6/2025	158,270	0.00
USD311,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	249,028	0.01	USD287,000	PayPal 2.65% 1/10/2026	273,138	0.01
USD212,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	142,810	0.00	USD12,000	PayPal 3.25% 1/6/2050	9,111	0.00
USD365,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	266,698	0.01	USD160,000	PayPal 4.4% 1/6/2032	158,495	0.00
USD115,000	Oracle 4% 15/7/2046	84,882	0.00	USD273,000	PDC Energy 6.125% 15/9/2024	271,116	0.01
USD263,000	Oracle 4% 15/11/2047	192,799	0.00				
USD359,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	271,334	0.01				
USD191,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	172,952	0.00				
EUR112,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	99,861	0.00				
USD4,181,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	3,726,369	0.07				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD62,000	PECO Energy 2.85% 15/9/2051	45,795	0.00	USD8,634,000	PNC Financial Services 3.4% 15/12/2170	6,981,628	0.13
USD719,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	771,274	0.01	USD615,000	PNC Financial Services 3.9% 29/4/2024	616,489	0.01
USD512,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	482,719	0.01	USD209,000	Post 4.5% 15/9/2031	178,817	0.00
USD1,402,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	1,373,727	0.03	USD173,000	Post 4.625% 15/4/2030	150,739	0.00
USD168,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.2% 1/4/2027	162,160	0.00	USD114,000	Post 5.5% 15/12/2029	104,366	0.00
USD2,721,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	2,346,849	0.04	USD883,000	Post 5.625% 15/1/2028	837,609	0.02
USD1,364,000	Periama 5.95% 19/4/2026	1,255,248	0.02	USD124,000	PPL Electric Utilities 3.95% 1/6/2047	111,217	0.00
USD764,000	PetSmart / PetSmart Finance 4.75% 15/2/2028	688,903	0.01	USD2,046,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	1,830,239	0.03
USD3,069,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	2,889,325	0.05	USD392,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	288,477	0.01
USD65,000	Pfizer 2.55% 28/5/2040	50,661	0.00	USD392,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	275,231	0.01
USD295,000	Pfizer 3.45% 15/3/2029	285,706	0.01	USD415,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	331,587	0.01
USD100,000	Pfizer 4.3% 15/6/2043	96,435	0.00	USD2,051,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	1,818,406	0.03
USD120,000	Pfizer 7.2% 15/3/2039	155,446	0.00	USD1,714,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	1,660,412	0.03
USD110,000	Pharmacia 6.6% 1/12/2028	122,719	0.00	USD1,876,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,662,492	0.03
USD20,000	Philip Morris International 1.5% 1/5/2025	18,809	0.00	USD190,000	Progress Energy 6% 1/12/2039	199,821	0.00
USD245,000	Phillips 66 3.3% 15/3/2052	183,627	0.00	USD2,000,000	Progress Residential 2019-SFR4 Trust 3.435% 17/10/2036	1,930,316	0.04
USD1,147,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	1,151,301	0.02	USD12,500,000	Progress Residential 2020-SFR1 Trust 3.431% 17/4/2037	11,699,366	0.22
USD795,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	646,397	0.01	USD5,500,000	Progress Residential 2020-SFR1 Trust 4.028% 17/4/2037	5,161,270	0.10
USD856,000	Pioneer Natural Resources 0.25% 15/5/2025	2,082,430	0.04	USD90,000	Progressive 3% 15/3/2032	81,424	0.00
USD275,000	Pioneer Natural Resources 0.55% 15/5/2023	268,767	0.01	USD100,000	Progressive 6.25% 1/12/2032	114,698	0.00
USD155,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	138,819	0.00	USD191,000	Prologis 2.25% 15/4/2030	166,886	0.00
USD255,000	Pioneer Natural Resources 1.9% 15/8/2030	209,243	0.00	USD96,000	Prudential Financial 2.1% 10/3/2030	82,004	0.00
USD155,000	Pioneer Natural Resources 2.15% 15/1/2031	128,481	0.00	USD163,000	Prudential Financial 4.35% 25/2/2050	152,437	0.00
USD210,000	Plains All American Pipeline / PAA Finance 4.3% 31/1/2043	159,251	0.00	USD96,000	Prudential Financial 4.6% 15/5/2044	92,673	0.00
USD3,119,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	2,664,608	0.05	USD307,000	PTC 3.625% 15/2/2025	288,992	0.01
USD527,000	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	461,911	0.01	USD536,000	PTC 4% 15/2/2028	489,486	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD119,000	Public Service Electric and Gas 2.05% 1/8/2050	74,717	0.00	USD1,870,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	1,736,379	0.03
USD175,000	Public Service of Colorado 3.2% 1/3/2050	139,525	0.00	USD2,603,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	2,191,362	0.04
USD180,000	Public Service of Colorado 3.8% 15/6/2047	157,435	0.00	USD202,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	182,795	0.00
USD305,000	QUALCOMM 4.3% 20/5/2047	291,515	0.01	USD459,000	Roller Bearing 4.375% 15/10/2029	413,674	0.01
USD2,322,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	1,998,290	0.04	USD187,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	148,113	0.00
USD7,028,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	5,246,472	0.10	USD574,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	518,035	0.01
USD1,042,000	Range Resources 4.875% 15/5/2025	1,012,631	0.02	USD311,000	Ryder System 2.5% 1/9/2024	301,099	0.01
USD561,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	512,626	0.01	USD150,000	S&P Global 2.9% 1/3/2032	133,944	0.00
USD576,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.25% 15/4/2030	435,708	0.01	USD45,000	S&P Global 3.25% 1/12/2049	36,019	0.00
USD1,103,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	870,065	0.02	USD135,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	135,005	0.00
USD297,000	Realty Income 2.2% 15/6/2028	261,589	0.01	USD250,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	254,875	0.01
USD101,000	Realty Income 2.85% 15/12/2032	87,043	0.00	USD315,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024	319,837	0.01
USD287,000	Realty Income 3% 15/1/2027	270,903	0.01	USD630,000	Sabre GBLB 7.375% 1/9/2025	599,131	0.01
USD81,000	Realty Income 3.95% 15/8/2027	79,172	0.00	USD942,000	Sabre GBLB 9.25% 15/4/2025	931,784	0.02
USD140,000	RegionalCare Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	133,969	0.00	USD153,000	Salesforce 2.7% 15/7/2041	118,115	0.00
USD789,306	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-1 3.104% 25/5/2035	710,509	0.01	USD168,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	126,579	0.00
USD1,613,542	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.14% 25/11/2035	1,596,801	0.03	USD189,000	Salesforce 3.05% 15/7/2061	138,988	0.00
USD168,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	145,543	0.00	USD163,000	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	122,288	0.00
USD153,000	Republic Services 2.375% 15/3/2033	125,912	0.00	USD995,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	835,504	0.02
USD124,000	Republic Services 3.95% 15/5/2028	121,923	0.00	USD611,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	504,969	0.01
USD238,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	200,863	0.00	USD2,815,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	2,581,424	0.05
USD2,462,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	2,135,348	0.04	USD200,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	185,236	0.00
USD2,513,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	2,282,604	0.04	USD670,000	Scientific Games International 7% 15/5/2028	656,047	0.01
USD414,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	373,295	0.01	USD189,000	Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	186,462	0.00
USD353,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	297,803	0.01	USD1,234,000	Scientific Games International 8.625% 1/7/2025	1,271,622	0.02
USD455,000	Roche 2.607% 13/12/2051	328,063	0.01	EUR130,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	108,250	0.00
				EUR122,000	SCIL IV / SCIL USA 4.642% 1/11/2026	115,998	0.00
				USD902,000	SCIL IV / SCIL USA 5.375% 1/11/2026	754,573	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD534,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	405,240	0.01	USD464,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	450,815	0.01
USD90,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	69,307	0.00	USD143,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	139,624	0.00
USD45,000	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	38,086	0.00	USD494,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	486,042	0.01
USD899,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	821,610	0.02	USD205,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	174,537	0.00
USD100,000	Sempra Energy 3.4% 1/2/2028	95,088	0.00	USD5,188,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	4,898,899	0.09
USD80,000	Sempra Energy 3.7% 1/4/2029	75,388	0.00	USD1,087,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	957,271	0.02
USD300,000	Sempra Energy 3.8% 1/2/2038	259,662	0.01	USD630,000	Southern 4.475% 1/8/2024	632,371	0.01
USD4,218,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	3,764,696	0.07	USD415,000	Southern California Edison 0.7% 1/8/2023	402,812	0.01
USD218,000	Service International/US 3.375% 15/8/2030	179,734	0.00	USD100,000	Southern California Edison 2.95% 1/2/2051	69,501	0.00
USD2,279,000	Service International/US 4% 15/5/2031	1,951,810	0.04	USD100,000	Southern California Edison 3.45% 1/2/2052	76,700	0.00
USD200,000	Service International/US 5.125% 1/6/2029	189,701	0.00	USD220,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	174,389	0.00
USD230,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	195,277	0.00	USD175,000	Southern California Edison 4% 1/4/2047	143,694	0.00
USD215,000	Sherwin-Williams 3.45% 1/6/2027	206,378	0.00	USD225,000	Southern California Edison 4.7% 1/6/2027	226,186	0.01
USD1,011,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	927,361	0.02	USD140,000	Southern California Edison 4.875% 1/3/2049	130,113	0.00
USD2,504,000	Shift4 Payments / Finance Sub 4.625% 1/11/2026	2,345,822	0.04	USD255,000	Southern California Edison 5.45% 1/6/2052	257,472	0.01
EUR100,000	Silgan 3.25% 15/3/2025	98,414	0.00	USD500,000	Southern Copper 3.5% 8/11/2022	499,544	0.01
USD262,000	Silgan 4.125% 1/2/2028	242,004	0.00	USD75,000	Southern Copper 5.875% 23/4/2045	78,402	0.00
USD1,309,000	Simmons Foods /Simmons Prepared Foods /Simmons Pet Food /Simmons Feed 4.625% 1/3/2029	1,160,718	0.02	USD297,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	265,150	0.01
USD350,000	Simon Property 3.8% 15/7/2050	287,150	0.01	USD1,740,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	1,634,304	0.03
USD2,058,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	1,701,472	0.03	USD40,000	Southwestern Energy 5.7% 23/1/2025	40,048	0.00
USD1,207,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1,076,502	0.02	USD747,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	674,338	0.01
USD2,542,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	2,070,598	0.04	USD284,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	223,797	0.00
USD415,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	364,692	0.01	USD367,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	321,111	0.01
USD187,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	159,651	0.00	USD385,000	Spectrum Brands 5.5% 15/7/2030	334,000	0.01
USD1,844,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,744,959	0.03	USD507,000	Spirit AeroSystems 5.5% 15/1/2025	497,144	0.01
USD324,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	303,697	0.01	USD134,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025	130,225	0.00
USD632,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	576,700	0.01	USD849,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	902,101	0.02
USD1,319,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	1,338,785	0.02	USD3,245,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	3,456,039	0.06
USD629,000	SLM 3.125% 2/11/2026	529,227	0.01	USD5,866,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	7,119,095	0.13
USD530,000	SM Energy 5.625% 1/6/2025	516,284	0.01	USD3,375,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	3,056,383	0.06

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,948,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	2,615,296	0.05	USD457,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	415,865	0.01
USD2,205,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	1,792,612	0.03	USD151,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	140,649	0.00
USD2,026,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	1,684,295	0.03	USD236,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	229,335	0.00
USD5,415,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	5,151,154	0.10	USD1,840,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	1,776,575	0.03
USD341,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	290,399	0.01	USD3,170,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	3,201,637	0.06
EUR200,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	168,763	0.00	USD162,000	Sutter Health 2.294% 15/8/2030	137,700	0.00
USD668,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	499,239	0.01	USD143,000	Sutter Health 3.361% 15/8/2050	110,829	0.00
USD2,459,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	1,982,387	0.04	USD1,349,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	984,750	0.02
USD159,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	139,635	0.00	USD1,040,000	Switch 3.75% 15/9/2028	1,032,875	0.02
USD530,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	486,981	0.01	USD3,650,000	Switch 4.125% 15/6/2029	3,647,542	0.07
USD1,644,000	Staples 7.5% 15/4/2026	1,401,434	0.03	USD2,079,000	Synaptics 4% 15/6/2029	1,795,175	0.03
USD328,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	294,543	0.01	USD163,000	Synchrony Financial 3.95% 1/12/2027	149,141	0.00
USD805,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	802,388	0.02	USD3,989,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	3,404,929	0.06
USD18,447,000	State Street 2.829% 1/6/2077	14,183,450	0.26	USD174,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	159,048	0.00
USD1,628,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1,403,450	0.03	USD118,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	104,038	0.00
USD940,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	786,611	0.01	USD547,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	484,095	0.01
USD220,000	Steel Dynamics 1.65% 15/10/2027	188,847	0.00	USD70,000	Tampa Electric 3.45% 15/3/2051	56,902	0.00
USD38,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	36,067	0.00	USD175,000	Tampa Electric 4.45% 15/6/2049	163,432	0.00
USD158,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	109,453	0.00	USD3,530,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	3,348,435	0.06
USD152,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	131,903	0.00	USD116,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	99,699	0.00
USD689,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	690,984	0.01	USD1,481,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	1,426,099	0.03
USD537,355	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 2.904% 25/2/2036	463,422	0.01	USD215,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.27% 15/5/2047	195,574	0.00
USD644,588	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR4 2.824% 25/6/2036	561,502	0.01	USD519,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	471,792	0.01
USD1,791,266	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6 2.824% 25/7/2046	1,391,658	0.03	USD496,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	466,613	0.01
USD1,041,674	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR4 2.624% 25/9/2047	986,836	0.02	USD570,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	565,872	0.01
USD464,815	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-MLNI 2.674% 25/1/2037	313,684	0.01				
USD331,000	Suburban Propane Partners /Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	294,898	0.01				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,232,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	949,961	0.02	USD140,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	127,026	0.00
USD102,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	84,405	0.00	USD3,963,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	4,018,423	0.07
USD587,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	509,451	0.01	USD425,000	TSMC Arizona 4.5% 22/4/2052	414,220	0.01
USD712,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	693,652	0.01	USD579,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	582,587	0.01
USD146,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	132,915	0.00	USD38,000	TWDC Enterprises 18 4.125% 1/6/2044	35,111	0.00
USD4,367,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	4,165,623	0.08	USD2,453,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	1,986,047	0.04
USD486,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	453,138	0.01	USD2,441,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	2,276,232	0.04
USD2,183,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	2,022,037	0.04	USD237,000	Twitter 5% 1/3/2030	223,171	0.00
USD1,394,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	1,332,943	0.03	USD5,661,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	4,882,361	0.09
USD707,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	680,163	0.01	USD3,149,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	2,742,958	0.05
USD920,000	Terex 5% 15/5/2029	822,388	0.02	USD1,723,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	1,647,817	0.03
USD11,000	TerraForm Power Operating 5% 31/1/2028	10,088	0.00	USD2,126,000	Uber Technologies 7.5% 15/5/2025	2,148,311	0.04
USD124,000	Texas Instruments 2.7% 15/9/2051	94,062	0.00	USD3,286,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	3,281,041	0.06
USD700,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/10/2031	593,332	0.01	USD20,000	UDR 2.1% 1/8/2032	15,490	0.00
USD43,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	34,912	0.00	USD100,000	UDR 3.2% 15/1/2030	89,165	0.00
USD185,000	Time Warner Cable 5.875% 15/11/2040	167,219	0.00	EUR283,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	221,816	0.00
USD160,000	Titan International 7% 30/4/2028	153,389	0.00	USD150,000	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	123,652	0.00
USD6,925,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	6,363,545	0.12	USD1,000	Union Pacific 3.55% 15/8/2039	879	0.00
USD215,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	194,707	0.00	USD625,000	Union Pacific 3.646% 15/2/2024	624,895	0.01
USD785,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	722,632	0.01	USD130,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	110,776	0.00
USD119,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	99,654	0.00	USD225,000	Union Pacific 3.95% 15/8/2059	195,835	0.00
USD345,000	T-Mobile USA 3% 15/2/2041	255,631	0.01	USD250,000	Union Pacific 4.05% 1/3/2046	228,523	0.00
USD340,000	T-Mobile USA 3.3% 15/2/2051	247,144	0.00	USD125,000	Union Pacific 4.3% 1/3/2049	117,839	0.00
USD209,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031	186,058	0.00	USD2,448,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	2,252,349	0.04
USD70,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	65,386	0.00	USD3,375,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	2,974,219	0.06
USD150,000	T-Mobile USA 4.375% 15/4/2040	133,843	0.00	USD3,192,589	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	3,200,842	0.06
USD116,000	T-Mobile USA 4.5% 15/4/2050	102,763	0.00	USD142,484	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	134,291	0.00
USD380,000	Toyota Motor Credit 1.15% 13/8/2027	331,755	0.01	USD134,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	129,811	0.00
USD191,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	166,675	0.00	USD903,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	887,861	0.02
USD120,000	Travelers 2.55% 27/4/2050	84,454	0.00	USD105,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	83,404	0.00
USD166,000	TRI Pointe / TRI Pointe Homes 5.875% 15/6/2024	164,524	0.00	USD905,000	UnitedHealth 3.5% 15/8/2039	788,320	0.02
USD407,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	370,310	0.01	USD120,000	UnitedHealth 4.25% 15/6/2048	111,976	0.00
				USD200,000	UnitedHealth 4.75% 15/7/2045	199,235	0.00

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD358,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	299,682	0.01	USD766,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	560,012	0.01
USD1,568,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	1,182,611	0.02	USD206,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	154,405	0.00
USD575,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	556,963	0.01	USD483,000	Verizon Communications 3.4% 22/3/2041	392,503	0.01
USD1,241,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	1,201,915	0.02	USD530,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	413,267	0.01
USD808,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	800,906	0.02	USD653,000	Verizon Communications 3.85% 1/11/2042	560,099	0.01
USD5,849,000	US Bancorp 3.7% 15/1/2171	4,904,179	0.09	USD503,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	485,039	0.01
USD839,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	728,961	0.01	USD96,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	93,034	0.00
USD1,102,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	983,524	0.02	USD191,000	Verizon Communications 4.329% 21/9/2028	189,104	0.00
USD981,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	979,804	0.02	USD45,000	Verizon Communications 5.25% 16/3/2037	46,020	0.00
USD1,644,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	1,535,496	0.03	USD230,000	Verizon Communications 5.85% 15/9/2035	248,381	0.00
USD935,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	860,649	0.02	USD5,471,000	Verscend Escrow 9.75% 15/8/2026	5,528,227	0.10
USD352,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	353,854	0.01	USD2,854,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	2,486,519	0.05
USD31,000	Valero Energy 2.85% 15/4/2025	30,053	0.00	USD1,364,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	1,205,435	0.02
USD50,000	Valero Energy 4% 1/6/2052	40,830	0.00	USD280,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	258,003	0.01
USD225,000	Valero Energy 4.35% 1/6/2028	221,478	0.00	USD1,715,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	1,325,385	0.02
USD268,000	Ventas Realty 3% 15/1/2030	234,365	0.00	USD1,318,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	1,132,949	0.02
USD3,055,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	2,688,614	0.05	USD290,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	278,533	0.01
USD7,728,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	6,423,900	0.12	USD1,126,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	1,062,786	0.02
USD3,841,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	3,340,574	0.06	USD195,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	170,051	0.00
USD2,164,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,780,439	0.03	USD1,054,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	934,480	0.02
USD235,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	188,344	0.00	USD71,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	66,565	0.00
USD378,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	303,808	0.01	USD32,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	30,318	0.00
USD155,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	128,095	0.00	USD397,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2028	368,711	0.01
USD196,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	167,127	0.00	USD183,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	177,680	0.00
				USD792,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	732,731	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD100,000	Virginia Electric and Power 2.45% 15/12/2050	67,340	0.00	USD987,782	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA1 Trust 1.579% 25/12/2046	821,574	0.02
USD425,000	Virginia Electric and Power 3.8% 1/4/2028	417,089	0.01	USD731,731	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 1.559% 25/4/2047	602,760	0.01
USD250,000	Virginia Electric and Power 4.45% 15/2/2044	233,718	0.01	USD1,748,196	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA5 Trust 1.699% 25/5/2047	1,525,649	0.03
USD100,000	Virginia Electric and Power 8.875% 15/11/2038	141,342	0.00	USD3,367,121	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 2.599% 25/10/2036	2,736,809	0.05
USD48,000	Visa 3.65% 15/9/2047	42,963	0.00	USD191,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	152,089	0.00
USD696,000	VistaJet Malta Finance / X0 Management 6.375% 1/2/2030	598,630	0.01	USD38,000	Waste Management 2.5% 15/11/2050	25,902	0.00
USD1,655,000	Vistra Operations 4.375% 1/5/2029	1,442,755	0.03	USD3,268,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	2,934,010	0.05
USD69,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	64,427	0.00	USD575,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	544,088	0.01
USD740,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	737,539	0.01	USD205,000	Wells Fargo 3.584% 22/5/2028	193,970	0.00
USD470,000	Vistra Operations 5.5% 1/9/2026	456,497	0.01	USD4,425,000	Wells Fargo 3.9% 15/3/2171	3,898,837	0.07
USD938,000	VMware 2.2% 15/8/2031	737,083	0.01	USD685,000	Wells Fargo 3.908% 25/4/2026	671,741	0.01
USD150,000	VMware 4.7% 15/5/2030	143,679	0.00	USD320,000	Wells Fargo 4.4% 14/6/2046	283,840	0.01
USD755,000	Volkswagen of America Finance 0.75% 23/11/2022	750,108	0.01	USD65,000	Wells Fargo 4.65% 4/11/2044	60,200	0.00
USD590,000	Volkswagen of America Finance 1.25% 24/11/2025	531,605	0.01	USD530,000	Wells Fargo 4.75% 7/12/2046	490,799	0.01
USD8,076,000	Voya Financial 6.125% 15/3/2171	7,841,595	0.14	USD760,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	759,228	0.01
USD801,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	689,861	0.01	USD465,000	Wells Fargo 5.013% 4/4/2051	461,663	0.01
USD278,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	211,792	0.00	USD5,990,000	Wells Fargo 5.9% 15/12/2170	5,646,728	0.10
USD138,000	Walt Disney 3.5% 13/5/2040	119,012	0.00	USD400,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS3 4.647% 15/9/2057	385,993	0.01
USD136,000	Walt Disney 3.6% 13/1/2051	114,941	0.00	USD2,946,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.393% 15/8/2049	118,724	0.00
USD86,000	Walt Disney 6.65% 15/11/2037	103,051	0.00	USD701,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 4.638% 15/12/2049	656,399	0.01
USD1,322,635	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA3 Trust 1.619% 25/4/2047	1,187,183	0.02	USD4,855,081	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 0.975% 15/12/2059	138,273	0.00
USD1,003,528	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.609% 25/6/2047	881,261	0.02				
USD1,362,068	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR5 Trust 1.839% 25/6/2046	935,911	0.02				
USD2,410,240	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 1.709% 25/10/2046	2,048,924	0.04				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,080,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 4.484% 15/12/2059	1,894,703	0.03	USD425,000	Williams 4.55% 24/6/2024	426,974	0.01
USD700,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.115% 15/1/2059	679,604	0.01	USD475,000	Williams 4.65% 15/8/2032	460,978	0.01
USD1,200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 4.531% 15/11/2049	1,108,211	0.02	USD120,000	Williams 5.3% 15/8/2052	119,021	0.00
USD1,422,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 4.118% 15/9/2050	1,270,569	0.02	USD1,500,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	1,350,945	0.03
USD147,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 2.6% 15/11/2050	105,216	0.00	USD190,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	180,447	0.00
USD1,200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 3% 15/5/2051	886,298	0.02	EUR352,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	278,107	0.01
USD1,294,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 4.993% 15/5/2051	1,160,532	0.02	USD170,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	144,986	0.00
USD570,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.727% 15/6/2051	524,459	0.01	USD450,000	Workday 3.8% 1/4/2032	413,284	0.01
USD201,000	Welltower 2.05% 15/1/2029	170,383	0.00	USD663,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	614,024	0.01
USD1,314,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	1,321,861	0.02	USD6,771,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	5,412,399	0.10
USD3,781,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	3,806,780	0.07	USD663,000	WRKCo 3% 15/6/2033	555,302	0.01
USD615,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	591,639	0.01	USD383,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	376,880	0.01
USD1,434,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	1,263,196	0.02	USD89,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	85,831	0.00
USD915,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	805,941	0.02	USD371,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	332,000	0.01
USD379,000	Western Midstream Operating 5.5% 15/8/2048	334,557	0.01	USD1,015,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	916,921	0.02
USD3,808,000	Western Midstream Operating 5.5% 1/2/2050	3,311,600	0.06	USD2,813,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,368,800	0.04
USD905,000	WeWork / WW Co-Obligor 5% 10/7/2025	592,631	0.01	USD653,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	651,936	0.01
USD330,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 3.915% 15/9/2057	312,322	0.01	USD227,000	Xerox 4.8% 1/3/2035	170,165	0.00
USD2,730,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	2,408,996	0.04	USD22,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	20,135	0.00
USD1,030,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	897,687	0.02	USD142,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	122,238	0.00
USD43,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	41,751	0.00	USD344,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	315,635	0.01
				USD8,815,000	Zayo 4% 1/3/2027	7,520,312	0.14
				USD8,624,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	6,752,592	0.12
				USD4,457,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	3,869,005	0.07
						1,617,975,582	29.77
				USD562,490	Uruguay Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	535,357	0.01
				USD452,717	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	465,506	0.01
						1,000,863	0.02
				Total Bonds		3,008,390,162	55.35

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EQUITY LINKED NOTES				USD5,949	BMO Capital Markets (Fund receives 8.69% Fixed; and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (27/10/2022)	4,203,954	0.08
USD6,774	BMO Capital Markets (Fund receives 14.52% Fixed; and receives/pays return on Mastercard) (9/9/2022)	2,234,617	0.04	USD3,100	Royal Bank of Canada (Fund receives 10.52% Fixed; and receives/pays return on Walmart) (13/10/2022)	415,476	0.01
USD8,700	BMO Capital Markets (Fund receives 14.79% Fixed; and receives/pays return on American Electric Power) (15/9/2022)	852,059	0.02	USD21,686	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.06% Fixed; and receives/pays return on American Express) (19/9/2022)	3,370,185	0.06
USD4,000	BMO Capital Markets (Fund receives 18.13% Fixed; and receives/pays return on Dollar General) (29/9/2022)	954,794	0.02	USD33,215	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.21% Fixed; and receives/pays return on Boston Properties) (21/9/2022)	2,688,244	0.05
USD188,845	BMO Capital Markets (Fund receives 18.28% Fixed; and receives/pays return on Macy's) (19/10/2022)	3,353,887	0.06	USD23,793	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.81% Fixed; and receives/pays return on Owens Corning) (21/9/2022)	1,968,680	0.04
USD3,800	BMO Capital Markets (Fund receives 18.84% Fixed; and receives/pays return on Novo-Nordisk) (13/10/2022)	400,539	0.01	USD16,638	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.09% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan) (9/9/2022)	2,718,039	0.05
USD2,700	BMO Capital Markets (Fund receives 19.98% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (22/9/2022)	704,162	0.01	USD18,623	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.13% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (27/10/2022)	5,027,182	0.09
USD5,100	BMO Capital Markets (Fund receives 23.58% Fixed; and receives/pays return on M & T Bank) (13/10/2022)	937,087	0.02	USD26,038	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.49% Fixed; and receives/pays return on Copart) (7/9/2022)	3,145,006	0.06
USD7,636	BMO Capital Markets (Fund receives 23.58% Fixed; and receives/pays return on Netflix) (8/9/2022)	1,756,046	0.03	USD20,130	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.53% Fixed; and receives/pays return on Becton Dickinson) (27/9/2022)	5,126,334	0.09
USD15,900	BMO Capital Markets (Fund receives 23.93% Fixed; and receives/pays return on Kraft Heinz) (21/10/2022)	606,975	0.01	USD30,485	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.55% Fixed; and receives/pays return on Merck) (28/10/2022)	2,646,407	0.05
USD3,900	BMO Capital Markets (Fund receives 24.78% Fixed; and receives/pays return on Cigna) (21/10/2022)	1,114,977	0.02	USD14,941	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.85% Fixed; and receives/pays return on McKesson) (27/9/2022)	5,258,983	0.10
USD61,400	BMO Capital Markets (Fund receives 25.55% Fixed; and receives/pays return on AT&T) (21/10/2022)	1,091,074	0.02				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD42,287	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.07% Fixed; and receives/pays return on Morgan Stanley) (13/10/2022)	3,490,372	0.06	USD20,020	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (4/11/2022)	1,897,497	0.03
USD19,522	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.11% Fixed; and receives/pays return on Meta Platforms) (21/9/2022)	3,250,663	0.06	USD18,678	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.93% Fixed; and receives/pays return on Automation) (21/10/2022)	2,317,528	0.04
USD64,003	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.29% Fixed; and receives/pays return on Jpmorgan Chase) (13/10/2022)	7,277,306	0.13	USD26,607	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on Salesforce) (27/9/2022)	4,332,431	0.08
USD3,104	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.75% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (10/11/2022)	1,638,153	0.03	USD88,757	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.57% Fixed; and receives/pays return on Keycorp) (21/10/2022)	1,613,850	0.03
USD41,336	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.91% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air) (2/11/2022)	2,273,794	0.04	USD6,200	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.83% Fixed; and receives/pays return on Huntington Ingalls Industries) (15/9/2022)	1,378,413	0.03
USD10,648	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.13% Fixed; and receives/pays return on Cigna) (4/11/2022)	3,036,856	0.06	USD46,038	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.07% Fixed; and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (21/10/2022)	1,602,408	0.03
USD11,876	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.51% Fixed; and receives/pays return on Danaher) (9/9/2022)	3,260,659	0.06	USD32,880	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.49% Fixed; and receives/pays return on Discover Financial Services) (19/9/2022)	3,367,125	0.06
USD37,611	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.75% Fixed; and receives/pays return on Intercontinental Exchange) (27/9/2022)	3,844,567	0.07	EUR5,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.64% Fixed; and receives/pays return on Publicis) (22/9/2022)	264,148	0.00
USD11,868	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.03% Fixed; and receives/pays return on Adobe) (15/9/2022)	4,532,851	0.08	USD12,100	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.99% Fixed; and receives/pays return on Edison International) (3/10/2022)	811,731	0.01
USD33,636	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.06% Fixed; and receives/pays return on Qualcomm) (27/9/2022)	4,533,083	0.08	USD73,752	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.16% Fixed; and receives/pays return on Mattel) (21/10/2022)	1,660,450	0.03
CAD21,800	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.33% Fixed; and receives/pays return on Rogers Communications) (15/9/2022)	944,918	0.02				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR3,800	Royal Bank of Canada (Fund receives 22.84% Fixed; and receives/pays return on Siemens) (7/10/2022)	394,092	0.01	USD26,575	Société Générale (Fund receives 10.79% Fixed; and receives/pays return on Chubb) (23/9/2022)	5,069,908	0.09
USD1,600	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.16% Fixed; and receives/pays return on Broadcom) (6/10/2022)	818,565	0.02	USD27,326	Société Générale (Fund receives 11.22% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Sys) (12/9/2022)	4,811,529	0.09
GBP58,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 25.64% Fixed; and receives/pays return on Prudential) (7/10/2022)	634,261	0.01	USD10,066	Société Générale (Fund receives 12.07% Fixed; and receives/pays return on Broadcom) (2/9/2022)	5,085,672	0.09
GBP11,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.16% Fixed; and receives/pays return on Shell) (22/9/2022)	301,856	0.01	USD2,272	Société Générale (Fund receives 12.22% Fixed; and receives/pays return on Cintas) (13/10/2022)	919,182	0.02
USD4,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.51% Fixed; and receives/pays return on Applied Materials) (13/10/2022)	425,626	0.01	USD24,893	Société Générale (Fund receives 13.16% Fixed; and receives/pays return on American Tower Reit) (15/9/2022)	6,391,591	0.12
USD7,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.61% Fixed; and receives/pays return on Hess) (13/10/2022)	919,139	0.02	USD24,919	Société Générale (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Prologis) (1/9/2022)	3,130,873	0.06
USD27,700	Royal Bank of Canada (Fund receives 28.43% Fixed; and receives/pays return on General Motors) (6/10/2022)	1,062,012	0.02	USD49,100	Société Générale (Fund receives 13.41% Fixed; and receives/pays return on Cisco Systems) (19/9/2022)	2,205,252	0.04
USD28,652	Royal Bank of Canada (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing) (21/9/2022)	6,960,237	0.13	USD329,342	Société Générale (Fund receives 13.69% Fixed; and receives/pays return on Ford Motor) (23/9/2022)	5,094,141	0.09
USD29,277	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Waste Management) (21/9/2022)	4,860,439	0.09	USD32,036	Société Générale (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on US Bancorp) (14/10/2022)	1,470,126	0.03
USD16,600	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.63% Fixed; and receives/pays return on Republic Services) (27/10/2022)	2,378,343	0.04	USD23,000	Société Générale (Fund receives 14.07% Fixed; and receives/pays return on Cardinal Health) (9/9/2022)	1,298,516	0.02
USD12,797	Société Générale (Fund receives 10.13% Fixed; and receives/pays return on Progressive) (14/10/2022)	1,550,306	0.03	USD114,628	Société Générale (Fund receives 14.63% Fixed; and receives/pays return on Mgm Resorts International) (27/9/2022)	3,839,695	0.07

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD13,361	Société Générale (Fund receives 14.94% Fixed; and receives/pays return on First Republic Bank) (13/10/2022)	2,067,381	0.04	USD9,903	Société Générale (Fund receives 17.2% Fixed; and receives/pays return on Servicenow) (23/9/2022)	4,452,929	0.08
USD97,082	Société Générale (Fund receives 15.05% Fixed; and receives/pays return on Invitation Homes) (15/9/2022)	3,555,216	0.06	USD28,151	Société Générale (Fund receives 17.56% Fixed; and receives/pays return on Crown Castle) (23/9/2022)	4,846,189	0.09
USD59,271	Société Générale (Fund receives 15.34% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (12/9/2022)	4,993,757	0.09	USD49,800	Société Générale (Fund receives 17.79% Fixed; and receives/pays return on Newell Brands) (9/9/2022)	915,472	0.02
USD9,900	Société Générale (Fund receives 15.39% Fixed; and receives/pays return on Mondelez Inter) (9/9/2022)	619,837	0.01	USD21,861	Société Générale (Fund receives 17.83% Fixed; and receives/pays return on Tesla) (27/9/2022)	6,176,965	0.11
USD1,702	Société Générale (Fund receives 15.71% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	3,627,136	0.07	USD14,898	Société Générale (Fund receives 21.4% Fixed; and receives/pays return on Marriott Intl) (9/9/2022)	2,310,574	0.04
USD8,600	Société Générale (Fund receives 15.86% Fixed; and receives/pays return on Ralph Lauren) (9/9/2022)	801,309	0.01	USD4,000	Société Générale (Fund receives 22.68% Fixed; and receives/pays return on Laboratory Of America) (21/10/2022)	917,069	0.02
USD188,418	Société Générale (Fund receives 16% Fixed; and receives/pays return on Schlumberger) (19/10/2022)	7,031,265	0.13	USD27,700	Société Générale (Fund receives 26.42% Fixed; and receives/pays return on Apollo Asset Management) (21/10/2022)	1,579,505	0.03
USD16,043	Société Générale (Fund receives 16.61% Fixed; and receives/pays return on Eaton) (9/9/2022)	2,233,274	0.04	USD5,900	Société Générale (Fund receives 29.5% Fixed; and receives/pays return on Conocophillips) (19/9/2022)	544,738	0.01
USD18,200	Société Générale (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on Cognizant Tech Solutions) (19/9/2022)	1,182,810	0.02	USD51,400	Société Générale (Fund receives 8.34% Fixed; and receives/pays return on Philip Morris International) (9/9/2022)	4,921,482	0.09
GBP798,200	Société Générale (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on Vodafone) (22/9/2022)	1,079,979	0.02	USD71,265	Société Générale (Fund receives 8.56% Fixed; and receives/pays return on Apple) (4/10/2022)	11,466,420	0.21
USD47,657	Société Générale (Fund receives 16.97% Fixed; and receives/pays return on Ball) (27/9/2022)	2,707,626	0.05	USD29,430	Société Générale (Fund receives 8.66% Fixed; and receives/pays return on Zoetis) (23/9/2022)	4,694,372	0.09
USD13,667	Société Générale (Fund receives 17.17% Fixed; and receives/pays return on Kila) (23/9/2022)	4,781,180	0.09				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD17,617	Société Générale (Fund receives 8.68% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (13/10/2022)	4,722,290	0.09	USD129,541	BNP Paribas (Fund receives 14.91% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (1/9/2022)	4,415,771	0.08
USD19,700	Société Générale (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (14/10/2022)	10,342,420	0.19	USD21,154	BNP Paribas (Fund receives 15.01% Fixed; and receives/pays return on Chevron) (9/9/2022)	3,323,541	0.06
USD10,386	BNP Paribas (Fund receives 10.08% Fixed; and receives/pays return on Hershey) (31/10/2022)	2,374,700	0.04	USD36,854	BNP Paribas (Fund receives 15.02% Fixed; and receives/pays return on Citigroup) (14/10/2022)	1,808,603	0.03
USD60,522	BNP Paribas (Fund receives 11.03% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com) (19/9/2022)	7,895,384	0.15	USD6,200	BNP Paribas (Fund receives 15.13% Fixed; and receives/pays return on Willis Towers Watson) (13/10/2022)	1,296,204	0.02
USD10,474	BNP Paribas (Fund receives 12.12% Fixed; and receives/pays return on Humana) (19/9/2022)	5,101,387	0.09	USD17,204	BNP Paribas (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Albemarle) (27/9/2022)	4,377,684	0.08
USD10,091	BNP Paribas (Fund receives 13.55% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (29/9/2022)	5,575,960	0.10	USD14,664	BNP Paribas (Fund receives 16.4% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials) (27/9/2022)	2,442,262	0.05
USD15,393	BNP Paribas (Fund receives 13.98% Fixed; and receives/pays return on United Rentals) (15/9/2022)	4,531,520	0.08	USD8,400	BNP Paribas (Fund receives 16.43% Fixed; and receives/pays return on Kimberly-Clark) (13/10/2022)	1,088,786	0.02
USD16,724	BNP Paribas (Fund receives 14.25% Fixed; and receives/pays return on Packaging of America) (26/10/2022)	2,311,330	0.04	USD4,398	BNP Paribas (Fund receives 16.44% Fixed; and receives/pays return on Fair Isaac) (27/9/2022)	2,035,118	0.04
USD14,747	BNP Paribas (Fund receives 14.28% Fixed; and receives/pays return on Zimmer Biomet) (9/9/2022)	1,599,691	0.03	USD12,442	BNP Paribas (Fund receives 16.51% Fixed; and receives/pays return on Union Pacific) (9/9/2022)	2,734,846	0.05
USD2,600	BNP Paribas (Fund receives 14.3% Fixed; and receives/pays return on Ameren) (29/9/2022)	235,405	0.01	USD10,900	BNP Paribas (Fund receives 16.71% Fixed; and receives/pays return on Public Service Enterprise) (6/10/2022)	709,789	0.01
USD57,894	BNP Paribas (Fund receives 14.52% Fixed; and receives/pays return on Wells Fargo) (14/10/2022)	2,498,638	0.05	USD46,918	BNP Paribas (Fund receives 16.8% Fixed; and receives/pays return on Pentair) (26/10/2022)	2,145,847	0.04

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD49,884	BNP Paribas (Fund receives 16.81% Fixed; and receives/pays return on CF Industries) (29/9/2022)	5,102,530	0.09	USD7,047	BNP Paribas (Fund receives 20.46% Fixed; and receives/pays return on Equinix) (15/9/2022)	4,746,344	0.09
USD95,559	BNP Paribas (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	4,977,827	0.09	USD22,700	BNP Paribas (Fund receives 21.33% Fixed; and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	1,178,737	0.02
USD64,089	BNP Paribas (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on CSX) (9/9/2022)	2,009,973	0.04	USD22,191	BNP Paribas (Fund receives 21.39% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly) (27/9/2022)	6,789,613	0.13
USD2,200	BNP Paribas (Fund receives 17.36% Fixed; and receives/pays return on Humana) (13/10/2022)	1,072,501	0.02	USD16,500	BNP Paribas (Fund receives 21.94% Fixed; and receives/pays return on Williams) (13/10/2022)	553,996	0.01
USD14,515	BNP Paribas (Fund receives 17.9% Fixed; and receives/pays return on Charles Schwab) (1/9/2022)	968,521	0.02	USD4,500	BNP Paribas (Fund receives 22.41% Fixed; and receives/pays return on PPG Industries) (29/9/2022)	567,933	0.01
USD2,000	BNP Paribas (Fund receives 18.06% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health) (6/10/2022)	967,031	0.02	USD16,500	BNP Paribas (Fund receives 23.55% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Financial) (29/9/2022)	640,813	0.01
USD36,093	BNP Paribas (Fund receives 18.61% Fixed; and receives/pays return on Toll Brothers) (7/12/2022)	1,614,838	0.03	USD6,100	BNP Paribas (Fund receives 24.77% Fixed; and receives/pays return on Capital One Financial) (29/9/2022)	651,146	0.01
USD16,025	BNP Paribas (Fund receives 18.75% Fixed; and receives/pays return on Global Payments) (9/9/2022)	2,010,882	0.04	USD72,627	BNP Paribas (Fund receives 25.94% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (9/9/2022)	7,994,420	0.15
USD12,000	BNP Paribas (Fund receives 19.14% Fixed; and receives/pays return on Zimmer Biomet) (6/10/2022)	1,315,962	0.02	USD35,000	BNP Paribas (Fund receives 27.68% Fixed; and receives/pays return on Invesco) (6/10/2022)	596,134	0.01
USD8,739	BNP Paribas (Fund receives 19.2% Fixed; and receives/pays return on DR Horton) (9/9/2022)	631,313	0.01	USD64,544	BNP Paribas (Fund receives 29.45% Fixed; and receives/pays return on Dow Chemical) (9/9/2022)	3,266,684	0.06
USD81,856	BNP Paribas (Fund receives 19.91% Fixed; and receives/pays return on Occidental Petroleum) (19/9/2022)	5,578,702	0.10				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD12,513	BNP Paribas (Fund receives 29.81% Fixed; and receives/pays return on Signature Bank) (19/10/2022)	2,251,635	0.04	USD25,052	JP Morgan (Fund receives 11.94% Fixed; and receives/pays return on Fiserv) (28/10/2022)	2,590,474	0.05
USD37,432	BNP Paribas (Fund receives 33.69% Fixed; and receives/pays return on Synchrony Financial) (1/9/2022)	1,233,680	0.02	USD34,919	JP Morgan (Fund receives 12.11% Fixed; and receives/pays return on Honeywell International) (15/9/2022)	6,695,644	0.12
USD31,123	BNP Paribas (Fund receives 7.43% Fixed; and receives/pays return on General Mills) (23/9/2022)	2,401,286	0.04	USD35,350	JP Morgan (Fund receives 12.47% Fixed; and receives/pays return on MetLife) (3/11/2022)	2,308,026	0.04
USD16,321	BNP Paribas (Fund receives 9.07% Fixed; and receives/pays return on Accenture) (27/9/2022)	4,818,393	0.09	USD20,888	JP Morgan (Fund receives 12.5% Fixed; and receives/pays return on Home Depot) (4/10/2022)	6,141,997	0.11
USD13,801	BNP Paribas (Fund receives 9.41% Fixed; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (15/9/2022)	7,716,151	0.14	USD42,430	JP Morgan (Fund receives 12.62% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (29/9/2022)	4,715,515	0.09
USD32,435	BNP Paribas (Fund receives 9.65% Fixed; and receives/pays return on Hologic) (1/11/2022)	2,215,014	0.04	USD36,834	JP Morgan (Fund receives 13.54% Fixed; and receives/pays return on Nucor) (21/10/2022)	4,880,145	0.09
USD17,242	BNP Paribas (Fund receives 9.85% Fixed; and receives/pays return on Avalonbay Communities) (15/9/2022)	3,540,276	0.07	USD10,496	JP Morgan (Fund receives 13.9% Fixed; and receives/pays return on FLEETCOR Technologies) (3/11/2022)	2,280,432	0.04
USD16,596	JP Morgan (Fund receives 10.4% Fixed; and receives/pays return on CME) (24/10/2022)	3,292,101	0.06	USD48,413	JP Morgan (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on Masco) (15/9/2022)	2,478,999	0.05
USD113,037	JP Morgan (Fund receives 10.9% Fixed; and receives/pays return on Altria) (15/9/2022)	5,087,595	0.09	USD15,871	JP Morgan (Fund receives 15.6% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (27/10/2022)	1,373,940	0.03
USD46,156	JP Morgan (Fund receives 11.41% Fixed; and receives/pays return on International Paper) (28/10/2022)	1,954,314	0.04	USD101,777	JP Morgan (Fund receives 16.89% Fixed; and receives/pays return on Delta Air Lines) (13/10/2022)	3,246,650	0.06
USD35,459	JP Morgan (Fund receives 11.83% Fixed; and receives/pays return on Apple) (31/10/2022)	5,754,262	0.11				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD8,000	JP Morgan (Fund receives 17.86% Fixed; and receives/pays return on Prudential Financial) (15/9/2022)	777,819	0.02	USD4,200	JP Morgan (Fund receives 27.81% Fixed; and receives/pays return on Comerica) (23/9/2022)	335,701	0.01
GBP16,700	JP Morgan (Fund receives 17.92% Fixed; and receives/pays return on AstraZeneca) (7/10/2022)	2,080,257	0.04	USD22,791	JP Morgan (Fund receives 48.88% Fixed; and receives/pays return on Pioneer Natural Resources) (19/9/2022)	5,402,664	0.10
USD37,042	JP Morgan (Fund receives 17.98% Fixed; and receives/pays return on Kroger) (9/9/2022)	1,767,846	0.03	USD29,378	JP Morgan (Fund receives 7.17% Fixed; and receives/pays return on Walmart) (22/9/2022)	3,917,632	0.07
USD25,600	JP Morgan (Fund receives 18.12% Fixed; and receives/pays return on Citigroup) (15/9/2022)	1,250,104	0.02	USD34,745	JP Morgan (Fund receives 7.55% Fixed; and receives/pays return on Berkshire Hathaway) (29/9/2022)	9,971,697	0.18
USD102,342	JP Morgan (Fund receives 18.28% Fixed; and receives/pays return on Alcoa) (14/10/2022)	5,074,118	0.09	USD32,092	JP Morgan (Fund receives 7.74% Fixed; and receives/pays return on Paychex) (22/9/2022)	4,015,675	0.07
USD29,744	JP Morgan (Fund receives 19.22% Fixed; and receives/pays return on Kroger) (9/9/2022)	1,417,730	0.03	USD87,049	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed; and receives/pays return on Comcast) (23/9/2022)	3,175,807	0.06
USD118,942	JP Morgan (Fund receives 19.69% Fixed; and receives/pays return on Halliburton) (18/10/2022)	3,493,162	0.07	USD50,306	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed; and receives/pays return on CVS Health) (19/9/2022)	5,007,051	0.09
USD2,200	JP Morgan (Fund receives 19.92% Fixed; and receives/pays return on First Citizens BancShares) (22/9/2022)	1,609,141	0.03	USD37,637	JP Morgan (Fund receives 9.33% Fixed; and receives/pays return on Electronic Arts) (19/9/2022)	4,844,581	0.09
GBP325,900	JP Morgan (Fund receives 21.43% Fixed; and receives/pays return on BP) (7/10/2022)	1,612,084	0.03	USD29,873	JP Morgan (Fund receives 9.99% Fixed; and receives/pays return on Hilton Worldwide) (24/10/2022)	3,847,454	0.07
USD7,351	JP Morgan (Fund receives 21.74% Fixed; and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	1,575,019	0.03	USD13,671	Credit Suisse (Fund receives 10.1% Fixed; and receives/pays return on Constellation Brands) (6/10/2022)	3,375,595	0.06
USD37,614	JP Morgan (Fund receives 23.37% Fixed; and receives/pays return on Simon Property) (19/9/2022)	3,891,401	0.07				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,091	Credit Suisse (Fund receives 10.65% Fixed; and receives/pays return on Chipotle Mexican Grill) (21/9/2022)	4,917,155	0.09	USD5,897	Credit Suisse (Fund receives 15.65% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (18/11/2022)	3,304,350	0.06
USD61,407	Credit Suisse (Fund receives 10.7% Fixed; and receives/pays return on Oracle) (12/9/2022)	4,582,836	0.08	USD35,145	Credit Suisse (Fund receives 16.45% Fixed; and receives/pays return on Bank of New York Mellon) (14/10/2022)	1,476,950	0.03
USD24,714	Credit Suisse (Fund receives 10.9% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (21/9/2022)	6,546,583	0.12	USD18,900	Credit Suisse (Fund receives 16.75% Fixed; and receives/pays return on Altria) (9/9/2022)	828,601	0.02
USD9,961	Credit Suisse (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Goldman Sachs) (1/9/2022)	3,197,081	0.06	USD33,200	Credit Suisse (Fund receives 18.25% Fixed; and receives/pays return on Equitable) (9/9/2022)	927,870	0.02
USD70,980	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on Pfizer) (2/11/2022)	3,277,270	0.06	USD8,752	Credit Suisse (Fund receives 20.45% Fixed; and receives/pays return on Tractor Supply) (21/10/2022)	1,640,633	0.03
USD13,773	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on United Parcel Service) (25/10/2022)	2,685,563	0.05	EUR9,900	Credit Suisse (Fund receives 20.7% Fixed; and receives/pays return on Danone) (20/10/2022)	514,004	0.01
USD26,186	Credit Suisse (Fund receives 14.7% Fixed; and receives/pays return on NVIDIA) (21/9/2022)	4,008,719	0.07	USD15,700	Credit Suisse (Fund receives 21.7% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air) (23/9/2022)	858,157	0.02
USD140,784	Credit Suisse (Fund receives 14.9% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (13/10/2022)	4,841,224	0.09	USD22,100	Credit Suisse (Fund receives 22.35% Fixed; and receives/pays return on Dentsply Sirona) (9/9/2022)	732,379	0.01
USD27,500	Credit Suisse (Fund receives 15.3% Fixed; and receives/pays return on Verizon Communications) (23/9/2022)	1,173,585	0.02	EUR16,400	Credit Suisse (Fund receives 22.6% Fixed; and receives/pays return on Airbus) (7/10/2022)	1,616,045	0.03
USD4,711	Credit Suisse (Fund receives 15.35% Fixed; and receives/pays return on Martin Marietta Materials) (31/10/2022)	1,623,043	0.03	GBP19,200	Credit Suisse (Fund receives 24.3% Fixed; and receives/pays return on British America Tobacco) (20/10/2022)	756,430	0.01
				USD35,600	Credit Suisse (Fund receives 25.75% Fixed; and receives/pays return on Wells Fargo) (23/9/2022)	1,544,607	0.03

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD14,600	Credit Suisse (Fund receives 28.25% Fixed; and receives/pays return on SL Green Realty) (9/9/2022)	648,837	0.01	USD19,218	Goldman Sachs (Fund receives 11.25% Fixed; and receives/pays return on Johnson & Johnson) (8/9/2022)	3,140,462	0.06
USD19,771	Credit Suisse (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan) (21/10/2022)	3,248,140	0.06	USD27,112	Goldman Sachs (Fund receives 11.42% Fixed; and receives/pays return on Ecolab) (23/9/2022)	4,513,689	0.08
USD89,120	Credit Suisse (Fund receives 9.05% Fixed; and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb) (21/9/2022)	6,006,604	0.11	USD15,198	Goldman Sachs (Fund receives 12.97% Fixed; and receives/pays return on Abbott Laboratories) (8/9/2022)	1,577,108	0.03
USD23,675	UBS (Fund receives 12.1% Fixed; and receives/pays return on Lowe's) (4/10/2022)	4,676,096	0.09	USD8,051	Goldman Sachs (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on Hasbro) (8/9/2022)	639,446	0.01
USD13,800	UBS (Fund receives 14.3% Fixed; and receives/pays return on SS&C Technologies) (3/10/2022)	783,436	0.02	USD7,150	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health) (8/9/2022)	3,451,702	0.06
USD27,300	UBS (Fund receives 17% Fixed; and receives/pays return on Unilever) (29/9/2022)	1,257,387	0.02	USD8,800	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed; and receives/pays return on Merck) (19/9/2022)	760,924	0.01
USD5,200	UBS (Fund receives 17.5% Fixed; and receives/pays return on Sempra Energy) (29/9/2022)	840,343	0.02	USD5,400	Goldman Sachs (Fund receives 15.67% Fixed; and receives/pays return on CVS Health) (3/10/2022)	528,296	0.01
USD8,500	UBS (Fund receives 19.1% Fixed; and receives/pays return on Leidos) (3/10/2022)	828,753	0.02	USD10,200	Goldman Sachs (Fund receives 18.09% Fixed; and receives/pays return on Comcast) (22/9/2022)	374,915	0.01
USD16,400	UBS (Fund receives 20.9% Fixed; and receives/pays return on Medtronic) (6/10/2022)	1,466,306	0.03	USD3,957	Goldman Sachs (Fund receives 18.35% Fixed; and receives/pays return on M&T Bank) (8/9/2022)	698,784	0.01
USD10,600	UBS (Fund receives 22.3% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (3/10/2022)	1,001,739	0.02	USD27,431	Goldman Sachs (Fund receives 18.48% Fixed; and receives/pays return on Truist Financial) (8/9/2022)	1,303,946	0.02
USD1,800	UBS (Fund receives 22.4% Fixed; and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	383,317	0.01	USD26,100	Goldman Sachs (Fund receives 19.19% Fixed; and receives/pays return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson) (22/9/2022)	192,806	0.00
GBP194,000	Credit Suisse (Fund receives 16.2% Fixed; and receives/pays return on BAE System) (7/10/2022)	1,751,099	0.03				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets
Holding	Description			Holding	Description		
USD8,000	Goldman Sachs (Fund receives 23.28% Fixed; and receives/pays return on Lear) (15/9/2022)	1,110,408	0.02	USD11,454	Citigroup (Fund receives 16.09% Fixed; and receives/pays return on Visa) (9/9/2022)	2,323,562	0.04
USD32,000	Goldman Sachs (Fund receives 31.83% Fixed; and receives/pays return on EQT) (22/9/2022)	1,498,598	0.03	USD17,191	Citigroup (Fund receives 17.94% Fixed; and receives/pays return on DuPont de Nemours) (9/9/2022)	975,847	0.02
EUR27,100	HSBC (Fund receives 24.4% Fixed; and receives/pays return on Bayer) (20/10/2022)	1,423,759	0.03	USD35,544	Citigroup (Fund receives 18.33% Fixed; and receives/pays return on ConocoPhillips) (9/9/2022)	3,728,116	0.07
EUR15,100	HSBC (Fund receives 26.1% Fixed; and receives/pays return on Sanofi) (20/10/2022)	1,237,998	0.02	USD7,195	Citigroup (Fund receives 19.56% Fixed; and receives/pays return on MPC UN Equity) (9/9/2022)	715,109	0.01
USD114,786	Nomura (Fund receives 18.15% Fixed; and receives/pays return on Corning) (12/9/2022)	3,980,698	0.07	USD35,140	Citigroup (Fund receives 22.43% Fixed; and receives/pays return on Citizens Financial) (8/9/2022)	1,292,792	0.03
USD8,100	Nomura (Fund receives 30.1026% Fixed; and receives/pays return on Ross Stores) (23/9/2022)	678,782	0.01	USD35,751	Citigroup (Fund receives 23.23% Fixed; and receives/pays return on Exxon Mobil) (9/9/2022)	3,384,005	0.06
USD25,842	Citigroup (Fund receives 10.65% Fixed; and receives/pays return on McDonalds) (12/9/2022)	6,596,602	0.12	USD6,495	Citigroup (Fund receives 23.93% Fixed; and receives/pays return on Equifax) (9/9/2022)	1,242,027	0.02
USD1,319	Citigroup (Fund receives 11.39% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	2,804,468	0.05	USD104,944	Citigroup (Fund receives 8.11% Fixed; and receives/pays return on Coca-Cola) (12/9/2022)	6,543,188	0.12
USD14,753	Citigroup (Fund receives 12.4% Fixed; and receives/pays return on Costco Wholesale) (23/9/2022)	7,322,114	0.14	USD70,964	Citigroup (Fund receives 8.59% Fixed; and receives/pays return on Graphic Packaging) (12/9/2022)	1,597,572	0.03
USD65,869	Citigroup (Fund receives 12.65% Fixed; and receives/pays return on Apple) (12/9/2022)	10,487,370	0.19	Total Equity Linked Notes		678,194,427	12.47
USD61,563	Citigroup (Fund receives 14.36% Fixed; and receives/pays return on Williams) (9/9/2022)	2,075,471	0.04	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		5,235,218,577	96.30
USD33,228	Citigroup (Fund receives 14.99% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (12/9/2022)	8,795,222	0.16				

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities							
COMMON STOCKS (SHARES)							
	Cyprus				United States		
510,198	Fix Price**	82	0.00	2,336	Sequoia Pine Investment**	1,323,975	0.03
29,401	TCS**	294	0.00	Total Common Stocks (Shares)		1,324,440	0.03
		376	0.00	BONDS			
	Russian Federation				Cayman Islands		
387,085	Alrosa**	64	0.00	USD8,000,000	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040**	7,522,400	0.14
147,268	LUKOIL**	23	0.00	Total Bonds		7,522,400	0.14
10,693	LUKOIL**	2	0.00	Total Other Transferable Securities		8,846,840	0.17
1	Mobile TeleSystems**	-	0.00	Total Portfolio		5,244,065,417	96.47
27	Novatek**	-	0.00	Other Net Assets		191,891,076	3.53
7	Novolipetsk Steel**	-	0.00	Total Net Assets (USD)		5,435,956,493	100.00
		89	0.00				

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	322,000	USD	222,007	Bank of America	14/10/2022	(1,184)
CAD	6,106,000	USD	4,673,319	State Street	14/10/2022	(25,158)
CAD	170,000	USD	130,553	Royal Bank of Canada	14/10/2022	(1,141)
CAD	582,000	USD	449,191	Morgan Stanley	14/10/2022	(6,146)
CAD	27,000	USD	20,840	Bank of America	14/10/2022	(286)
CHF	2,205,000	USD	2,296,049	Bank of America	14/10/2022	(36,861)
CHF	169,000	USD	178,248	Deutsche Bank	14/10/2022	(5,095)
CHF	125,000	USD	130,894	State Street	14/10/2022	(2,822)
EUR	437,000	USD	447,620	Bank of America	14/10/2022	(9,166)
EUR	15,000	USD	15,323	HSBC Bank	14/10/2022	(273)
EUR	427,000	USD	437,155	Royal Bank of Canada	14/10/2022	(8,735)
EUR	270,000	USD	270,430	Standard Chartered Bank	14/9/2022	(91)
EUR	430,000	USD	427,124	Bank of America	14/9/2022	3,416
EUR	620,000	USD	620,892	BNY Mellon	14/9/2022	(114)
GBP	1,802,000	USD	2,147,633	Royal Bank of Canada	14/10/2022	(54,021)
GBP	152,000	USD	185,316	Morgan Stanley	14/10/2022	(8,719)
GBP	29,000	USD	34,973	HSBC Bank	14/10/2022	(1,280)
GBP	50,000	USD	59,280	Toronto-Dominion	14/9/2022	(1,224)
GBP	250,000	USD	291,568	Standard Chartered Bank	14/9/2022	(1,287)
HKD	1,232,000	USD	157,238	Bank of America	14/10/2022	(131)
KRW	570,687,000	USD	434,826	Citigroup	14/10/2022	(9,331)
NZD	4,784,000	USD	2,941,474	Bank of America	14/10/2022	(10,986)
NZD	448,000	USD	280,138	Morgan Stanley	14/10/2022	(5,711)
SGD	160,000	USD	117,089	Barclays	14/10/2022	(2,558)
USD	206,875	EUR	194,724	Bank of America	21/9/2022	11,813
USD	429,971	EUR	406,000	BNP Paribas	21/9/2022	23,266
USD	22,317	GBP	18,000	Deutsche Bank	21/9/2022	1,414
USD	131,341	HKD	1,028,000	Goldman Sachs	14/10/2022	249
USD	1,308,219	AUD	1,925,000	Bank of America	14/10/2022	(11,919)
USD	7,088,521	EUR	6,911,000	Bank of America	14/10/2022	154,529
USD	142,549	JPY	19,209,000	HSBC Bank	14/10/2022	3,669
USD	107,721	JPY	14,594,000	Deutsche Bank	14/10/2022	2,207
USD	524,403	HKD	4,106,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	797
USD	349,615	HKD	2,738,000	Bank of America	14/10/2022	459
USD	1,291,364	EUR	1,279,000	State Street	14/10/2022	8,109
USD	6,194,635	KRW	8,114,662,570	HSBC Bank	25/10/2022	143,975
USD	11,217	EUR	11,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	180
USD	35,779	EUR	35,000	HSBC Bank	14/10/2022	662
USD	680,555	CAD	877,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	12,942

Global Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	400,134	GBP	330,000	BNY Mellon	14/9/2022	16,964
USD	201,893	CHF	190,000	Morgan Stanley	14/9/2022	7,697
USD	30,491,176	GBP	25,120,000	Morgan Stanley	14/9/2022	1,323,797
USD	129,201,390	EUR	125,390,000	Morgan Stanley	14/9/2022	3,654,056
USD	241,694	GBP	200,000	Bank of America	14/9/2022	9,470
USD	932,769	EUR	930,000	Bank of America	14/9/2022	1,601
USD	12,043	GBP	10,000	State Street	14/9/2022	432
USD	244,373	EUR	240,000	Barclays	14/9/2022	4,072
USD	671,066	EUR	670,000	Standard Chartered Bank	14/9/2022	226
USD	1,585,325	EUR	1,570,320	JP Morgan	14/12/2022	3,106
Net unrealised appreciation						5,184,869
AUD Hedged Share Class						
USD	8,000,893	AUD	11,570,476	BNY Mellon	15/9/2022	69,327
AUD	219,012,314	USD	152,887,353	BNY Mellon	15/9/2022	(2,754,010)
Net unrealised depreciation						(2,684,683)
CAD Hedged Share Class						
CAD	20,900,445	USD	16,200,857	BNY Mellon	15/9/2022	(287,663)
USD	614,159	CAD	797,161	BNY Mellon	15/9/2022	7,216
Net unrealised depreciation						(280,447)
CHF Hedged Share Class						
CHF	2,926,751	USD	3,065,398	BNY Mellon	15/9/2022	(73,685)
USD	86,531	CHF	83,442	BNY Mellon	15/9/2022	1,237
Net unrealised depreciation						(72,448)
CNH Hedged Share Class						
CNY	66,853,649	USD	9,891,961	BNY Mellon	15/9/2022	(200,375)
USD	491,032	CNY	3,359,959	BNY Mellon	15/9/2022	3,951
Net unrealised depreciation						(196,424)
EUR Hedged Share Class						
EUR	820,799,038	USD	838,562,390	BNY Mellon	15/9/2022	(16,662,213)
USD	30,311,536	EUR	30,264,500	BNY Mellon	15/9/2022	6,978
Net unrealised depreciation						(16,655,235)
GBP Hedged Share Class						
GBP	43,501,834	USD	52,695,291	BNY Mellon	15/9/2022	(2,182,828)
USD	1,916,024	GBP	1,622,384	BNY Mellon	15/9/2022	32,192
Net unrealised depreciation						(2,150,636)
HKD Hedged Share Class						
HKD	661,227,013	USD	84,320,889	BNY Mellon	15/9/2022	(48,398)
USD	3,826,975	HKD	30,016,639	BNY Mellon	15/9/2022	1,394
Net unrealised depreciation						(47,004)
NZD Hedged Share Class						
NZD	36,076,972	USD	22,671,476	BNY Mellon	15/9/2022	(569,875)
USD	692,039	NZD	1,121,912	BNY Mellon	15/9/2022	4,730
Net unrealised depreciation						(565,145)
SGD Hedged Share Class						
SGD	689,740,354	USD	500,477,950	BNY Mellon	15/9/2022	(6,833,561)
USD	18,166,540	SGD	25,316,093	BNY Mellon	15/9/2022	47,926
Net unrealised depreciation						(6,785,635)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,907,966,925)						(24,252,788)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(1)	EUR	Euro Bund	September 2022	148,284	3,862
(13)	EUR	Euro-BTP	September 2022	1,560,932	12,598
(8)	EUR	Euro-BTP	September 2022	960,574	(2,501)
(1,959)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	69,594,065	(1,009,521)

Global Multi-Asset Income Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(2,184)	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	108,031,560	3,911,544
54	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	2,671,110	(10,474)
54	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	2,671,110	(20,434)
(623)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	124,623,363	1,416,696
(1,950)	USD	GBP/USD Future	September 2022	141,533,438	11,821,697
(235)	USD	JPY/USD Future	September 2022	21,194,063	1,085,112
750	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	102,210,938	(748,473)
(2)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	272,563	(609)
(1,086)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	127,180,781	709,664
1	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	117,109	(349)
1,872	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	234,848,250	(2,179,126)
(12)	GBP	Long Gilt	December 2022	1,508,501	11,562
(400)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	44,359,375	200,250
Total				983,486,016	15,201,498

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(140,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(16,500)	(22,392)
CDS	USD5,620,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.38.VI; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	24,483	(22,024)
CDS	USD(448,000)	Fund provides default protection on Lumen Technologies; and receives Fixed 1%	Barclays	20/12/2023	26,981	(9,046)
CDS	EUR(40,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2026	(3,693)	(19)
CDS	EUR(96,446)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2026	(19,498)	(15,426)
CDS	EUR(145,506)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(8,590)	(3,912)
CDS	EUR(60,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(3,187)	(28)
CDS	EUR(93,749)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(19,182)	(14,994)
CDS	EUR(200,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(40,256)	(31,988)
CDS	EUR(190,000)	Fund provides default protection on Ladbroke's Coral; and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2026	(11,004)	(23,946)
CDS	EUR(300,000)	Fund provides default protection on Cellnex Telecom; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	4,314	30,514
CDS	EUR(690,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(50,848)	(18,549)
CDS	EUR(150,088)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(9,147)	(4,035)
CDS	USD(1,250,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A; and receives Fixed 2%	Credit Suisse	17/9/2058	(2,360)	(43,256)
CDS	EUR2,080,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.VI; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	27,128	63,222
CDS	EUR(130,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2025	(58,441)	(36,785)
CDS	EUR(300,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(88,419)	(87,176)
CDS	EUR(200,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(41,779)	(31,988)
CDS	USD(1,250,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(67,936)	(202,286)
Total (USD underlying exposure - USD 7,773,327)					(357,934)	(474,114)

CDS: Credit Default Swaps

Global Multi-Asset Income Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
24,844	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 100	16/9/2022	(493,534)	798,354
52,776	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 850	21/10/2022	(359,141)	4,337,923
28	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(14,061)	5,280
38	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	9,201	30,280
31	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(10,301)	8,219
18	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(1,309)	18,908
15	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(6,475)	4,727
12	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	3,344	21,009
9	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(5,210)	4,840
Total (USD underlying exposure - USD 97,306,014)						(877,486)	5,229,540

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(24,844)	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 300	16/9/2022	698,333	(51,956)
(52,776)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 650	21/10/2022	577,269	(2,130,140)
(38)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(4,392)	(14,826)
(18)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	517	(8,329)
(12)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(1,335)	(9,214)
Total (USD underlying exposure - USD 43,606,249)						1,270,392	(2,214,465)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
EUR3,200,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(27,397)	3,787
EUR2,500,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(5,385)	25,924
EUR2,500,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(29)	478
Total (USD underlying exposure -USD 1,067,581)				(32,811)	30,189

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
EUR(2,500,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	14,255	(11,755)
Total (USD underlying exposure - USD 460,811)				14,255	(11,755)

Global Multi-Asset Income Fund continued

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	Egypt Commercial				Vietnam Vietnam Dairy		
259,066	International	HSBC Bank	(11,882)	886,600	Products	HSBC Bank	118,432
	Commercial						118,432
459,476	International	JP Morgan	(21,316)	Total (USD underlying exposure - USD			
			(33,198)	6,321,214)			
	Netherlands						
161,573	X5 Retail**	JP Morgan	1,616				
			1,616				
	United Kingdom						
193,059	Prudential	JP Morgan	(306,554)				
			(306,554)				

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

[次へ](#)

India Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets
Holding	Description			Holding	Description		
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				2,616,724	ITC	10,554,739	2.34
				288,762	Kotak Mahindra Bank	6,961,012	1.54
				345,724	Larsen & Toubro	8,364,835	1.85
				1,187,326	Mahindra & Mahindra	19,555,620	4.34
				830,119	Marico	5,491,073	1.22
				160,272	Maruti Suzuki India	18,319,458	4.06
				346,086	Medplus Health Services	3,200,912	0.71
				63,753	Medplus Health Services	589,645	0.13
				253,925	Muthoot Finance	3,371,791	0.75
				17,171	Nestle India	4,306,000	0.95
				664,223	Oberoi Realty	8,416,668	1.87
				737,869	Olectra Greentech	5,770,946	1.28
				243,634	PVR	5,611,132	1.24
				766,204	Reliance Industries	25,437,387	5.64
				648,245	Tata Consultancy Services	26,197,587	5.81
				624,636	Tata Motors	3,703,409	0.82
				211,369	Tech Mahindra	2,862,566	0.63
				56,303	UltraTech Cement	4,731,836	1.05
				499,975	United Spirits	5,108,408	1.13
				522,432	Varun Beverages	6,799,466	1.51
				2,085,006	Zee Entertainment Enterprises	6,745,070	1.49
				4,000,000	Zomato	2,917,259	0.65
						437,980,959	97.08
				Total Common Stocks (Shares)		437,980,959	97.08
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		437,980,959	97.08
				Total Portfolio		437,980,959	97.09
				Other Net Assets		13,144,633	2.91
				Total Net Assets (USD)		451,125,592	100.00
COMMON STOCKS (SHARES)							
India							
157,672	Alkem Laboratories	5,902,717	1.31				
140,673	Asian Paints	6,004,501	1.33				
2,091,249	Axis Bank	19,778,632	4.38				
36,257	Bajaj Finance	3,333,864	0.74				
2,359,052	Bandhan Bank	8,268,452	1.83				
896,518	Bharti Airtel	8,198,151	1.82				
486,008	Cipla	6,351,708	1.41				
222,286	Clean Science & Technology	4,867,689	1.08				
529,787	Container Dr Reddy's Laboratories	4,644,245	1.03				
73,287	Eicher Motors	3,915,356	0.87				
190,965	Fortis Healthcare	8,072,220	1.79				
2,118,984	Godrej Consumer Products	7,848,370	1.74				
639,960	Godrej Properties	8,265,673	1.83				
1,190,286	HDFC Bank	22,261,831	4.94				
93,198	HDFC Bank	5,735,405	1.27				
242,497	HEG	3,866,126	0.86				
1,159,760	Hindalco Industries	6,407,582	1.42				
482,024	Hindustan Unilever	16,135,682	3.57				
495,336	Housing Development Finance	15,250,669	3.38				
3,741,472	ICICI Bank	41,780,584	9.26				
528,997	ICICI Lombard General Insurance	8,576,927	1.90				
1,209,834	ICICI Prudential Life Insurance	9,053,410	2.01				
1,117,688	Infosys	21,000,390	4.65				

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	35.70
Consumer Non-cyclical	17.70
Consumer Cyclical	13.09
Technology	11.09
Industrial	6.07
Energy	5.64
Communications	3.96
Basic Materials	3.83
Other Net Assets	2.91
	100.00

Japan Flexible Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (JPY)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (JPY)	% of Net Assets		
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				239,700	Nippon Gas*	532,613,400	1.83		
COMMON STOCKS (SHARES)				236,100	Nippon Telegraph & Telephone	889,860,900	3.06		
				398,200	ORIX*	914,267,200	3.14		
	Japan			643,600	Panasonic*	729,198,800	2.51		
84,800	ABC-Mart*	475,728,000	1.64	53,600	Rohm*	563,872,000	1.94		
105,000	Bridgestone	562,065,000	1.93	206,000	SBI*	565,676,000	1.95		
397,200	Casio Computer	525,098,400	1.80	39,200	Secom	349,742,400	1.20		
153,100	Chugai Pharmaceutical	552,537,900	1.90	235,100	Sega Sammy*	487,362,300	1.68		
	Daiichi Sankyo	848,633,400	2.92	11,200	SMC*	745,920,000	2.56		
73,100	Eisai	416,450,700	1.43	100,100	SMS	321,821,500	1.10		
1,260,900	ENEOS	660,207,240	2.27	127,600	Sony*	1,420,826,000	4.88		
262,400	Fukuoka Financial*	652,326,400	2.24	69,200	Sumitomo Metal Mining*	304,826,000	1.05		
53,900	GLOBERIDE	148,117,200	0.51	260,100	Sumitomo Mitsui Financial*	1,090,859,400	3.75		
342,000	H2O Retailing*	335,844,000	1.15	127,000	Suzuki Motor*	619,633,000	2.13		
157,000	Hitachi*	1,098,372,000	3.78	108,400	Tokio Marine*	844,652,800	2.91		
189,000	Honda Motor*	703,836,000	2.42	21,500	Tokyo Electron	949,440,000	3.26		
98,500	Ibiden	441,280,000	1.52	348,700	Tokyu*	578,493,300	1.99		
143,100	Itochu Techno-Solutions*	505,858,500	1.74	973,300	Toyota Motor*	2,045,389,950	7.03		
	Japan Logistics Fund	378,753,000	1.30	78,400	Ushio	133,515,200	0.46		
1,146	Kao	573,408,500	1.97			28,010,984,690	96.29		
94,700	Keyence	1,241,740,000	4.27	Total Common Stocks (Shares)			28,010,984,690	96.29	
23,500	Kirin	744,794,700	2.56	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market					
324,600	Marubeni*	711,189,600	2.45				28,010,984,690	96.29	
489,800	Mitsubishi Logisnext	277,709,000	0.95	Total Portfolio				28,010,984,690	96.29
331,000	Miura*	417,936,200	1.44	Other Net Assets				1,078,590,387	3.71
140,200	Nafco	125,324,000	0.43	Total Net Assets (JPY)				29,089,575,077	100.00
77,600	NEC	661,470,000	2.27						
129,700	Nidec*	864,334,800	2.97						
92,700									

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) JPY
EUR Hedged Share Class						
EUR	37,939,902	JPY	5,214,267,846	BNY Mellon	15/9/2022	53,354,683
JPY	242,153,198	EUR	1,762,687	BNY Mellon	15/9/2022	(2,580,424)
Net unrealised appreciation						50,774,259
USD Hedged Share Class						
JPY	112,669,265	USD	830,910	BNY Mellon	15/9/2022	(2,545,284)
USD	11,317,594	JPY	1,522,678,230	BNY Mellon	15/9/2022	46,640,441
Net unrealised appreciation						44,095,157
Total net unrealised appreciation (JPY underlying exposure - JPY 7,201,540,640)						94,869,416

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Cyclical	28.91
Industrial	21.74
Financials	15.29
Consumer Non-cyclical	11.98
Technology	10.89
Communications	4.16
Energy	2.27
Basic Materials	1.05
Other Net Assets	3.71
	100.00

Japan Small & MidCap Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (JPY)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Japan		
303,100	77 Bank	539,214,900	2.66
23,700	Adventure*	253,353,000	1.25
15,900	Aidma*	61,692,000	0.31
186,300	AOKI	131,527,800	0.65
98,400	Bushiroad	171,216,000	0.85
693,300	CMK	327,237,600	1.62
16,100	Cosmos		
	Pharmaceutical*	236,509,000	1.17
197,800	Credit Saison*	346,545,600	1.71
25,900	Daito Trust		
	Construction	355,866,000	1.76
34,400	Digital Arts*	225,664,000	1.12
37,400	Ebara	198,968,000	0.98
236,300	Elan	269,145,700	1.33
95,000	FP	312,075,000	1.54
42,900	Fuji Electric*	260,403,000	1.29
62,600	Fuji Kyuko	257,599,000	1.27
22,600	Fujimi	151,872,000	0.75
269,900	Fukuoka Financial*	670,971,400	3.32
113,900	FULLCAST	279,282,800	1.38
44,500	Harmonic Drive Systems*	227,840,000	1.13
27,700	Hodogaya Chemical	90,302,000	0.45
82,700	IBJ	78,151,500	0.39
47,200	IHI*	176,292,000	0.87
64,100	Inpex	102,816,400	0.51
50,100	Iriso Electronics	209,418,000	1.04
116,000	Itochu Techno-Solutions*	410,060,000	2.03
122,000	Japan Material	236,924,000	1.17
3,235	Japan Metropolitan Fund Invest*	357,791,000	1.77
19,700	Kawasaki Kisen Kaisha*	174,936,000	0.86
151,900	Keisei Electric Railway*	592,410,000	2.93
33,600	KEIWA*	149,520,000	0.74
53,000	Koa*	125,822,000	0.62
24,500	Kobayashi Pharmaceutical	194,285,000	0.96
70,200	Komehyo	204,913,800	1.01
31,800	Kureha*	298,920,000	1.48
113,800	Kyudenko	319,891,800	1.58
103,700	Kyushu Railway*	304,255,800	1.50
435,900	Link And Motivation	280,719,600	1.39
171,800	Lion	280,034,000	1.38
15,600	M&A Capital Partners	54,210,000	0.27
85,000	Maruha Nichiro*	211,820,000	1.05

Holding	Description	Market Value (JPY)	% of Net Assets
26,400	MatsukiyoCocokara*	146,256,000	0.72
221,000	Mazda Motor*	272,051,000	1.35
61,000	MedPeer*	97,722,000	0.48
60,500	Menicon*	204,187,500	1.01
804,200	Mitsubishi HC Capital*	543,639,200	2.69
56,700	Money Forward*	199,300,500	0.98
203,300	Morningstar Japan	100,836,800	0.50
72,200	m-up	105,195,400	0.52
183,100	Musashi Seimitsu Industry*	310,903,800	1.54
129,600	Nippon Gas*	287,971,200	1.42
686	NIPPON REIT Investment	262,052,000	1.29
79,000	Nippon Soda	364,585,000	1.80
153,700	Nisshin Seifun*	241,309,000	1.19
86,700	Nomura Real Estate	296,947,500	1.47
82,200	NS Solutions	312,771,000	1.54
36,500	Okamoto Machine Tool Works	147,825,000	0.73
189,000	Park24*	377,244,000	1.86
160,400	Raito Kogyo	296,900,400	1.47
178,500	Relo*	402,339,000	1.99
166,500	Resorttrust*	373,126,500	1.84
46,200	Sakata Seed	238,854,000	1.18
125,600	Seiren	266,648,800	1.32
45,100	Shibaura Electronics	237,677,000	1.18
109,400	Shibaura Machine	335,858,000	1.66
27,100	Shoei	150,405,000	0.74
393,500	Sourcenext*	100,736,000	0.50
81,700	SWCC Showa	150,082,900	0.74
19,300	Systema	8,279,700	0.04
20,900	Temairazu	105,754,000	0.52
162,000	Tokyo Tatemono	339,390,000	1.68
119,700	Topcon*	227,190,600	1.12
17,400	Toyo Gosei	144,420,000	0.71
135,100	Toyoda Gosei*	328,428,100	1.62
64,168	TRE	109,983,952	0.54
113,600	Tsumura*	362,952,000	1.79
115,100	UACJ	278,426,900	1.38
2,144	United Urban Investment	317,740,800	1.57
36,480	West*	161,788,800	0.80
86,900	Yokogawa Electric	212,470,500	1.05
		19,550,725,552	96.62
Total Common Stocks (Shares)		19,550,725,552	96.62
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
Market		19,550,725,552	96.62
Total Portfolio		19,550,725,552	96.62
Other Net Assets		684,379,610	3.38
Total Net Assets (JPY)		20,235,105,162	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Japan Small & MidCap Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) JPY
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,526,849	JPY	347,287,415	BNY Mellon	15/9/2022	3,543,345
JPY	12,070,409	EUR	87,907	BNY Mellon	15/9/2022	(134,693)
Net unrealised appreciation						3,408,652
USD Hedged Share Class						
JPY	63,468,891	USD	463,831	BNY Mellon	15/9/2022	(845,565)
USD	10,638,228	JPY	1,432,321,323	BNY Mellon	15/9/2022	42,794,050
Net unrealised appreciation						41,948,485
Total net unrealised appreciation (JPY underlying exposure - JPY 1,905,113,040)						45,357,137

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	27.47
Financials	22.89
Consumer Non-cyclical	16.61
Consumer Cyclical	13.49
Technology	6.02
Basic Materials	4.44
Communications	4.39
Utilities	0.80
Energy	0.51
Other Net Assets	3.38
	100.00

Latin American Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				81,597	Sociedad Quimica y Minera de Chile	8,273,936	0.99
						22,671,139	2.71
					Colombia		
				214,572	Bancolombia	6,151,779	0.73
				107,755	Bancolombia	899,255	0.11
						7,051,034	0.84
					Luxembourg		
				43,232	Globant*	9,144,865	1.10
				387,565	Tenaris	10,549,519	1.26
						19,694,384	2.36
					Mexico		
				1,520,813	America Movil	26,568,603	3.18
				5,009,370	Cemex	19,436,355	2.33
				13,691,613	Fibra Uno		
					Administracion de Fomento Economico Mexicano	13,922,515	1.67
				555,095		35,559,386	4.26
				41,194	Grupo Aeroportuario del Pacifico	5,947,178	0.71
				577,954	Grupo Aeroportuario del Pacifico	8,325,285	1.00
				366,194	Grupo Aeroportuario del Sureste	7,853,367	0.94
				31,464	Grupo Aeroportuario del Sureste	6,760,670	0.81
				7,112,454	Grupo Financiero Banorte	42,724,090	5.12
				3,625,840	Grupo Mexico	13,571,712	1.62
				4,803,534	Inmobiliaria Vesta	8,885,103	1.06
				6,449,786	Wal-Mart de Mexico	21,464,082	2.57
						211,018,346	25.27
					Panama		
				156,441	Copa	11,288,783	1.35
					Total Common / Preferred Stocks (Shares)	814,954,134	97.57
					Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	814,955,036	97.57
					Other Transferable Securities		
					BONDS		
					Brazil		
				BRL163,880	Lupatech 6.5% 15/4/2018**,***	-	0.00
					Total Bonds	-	0.00
					Total Other Transferable Securities	-	0.00
					Total Portfolio	814,955,036	97.57
					Other Net Assets	20,278,133	2.43
					Total Net Assets (USD)	835,233,169	100.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
FUND			
9	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	902	0.00
	Total Funds	902	0.00
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
143,123	Bermuda Credicorp	18,534,428	2.22
10,596,992	Brazil Ambev	31,731,325	3.80
555,987	Arezzo Industria e Comercio	10,004,025	1.20
13,542,929	B3 - Brasil Bolsa Balcao	31,866,458	3.82
12,070,747	Banco Bradesco	45,204,947	5.41
4,638,890	Banco BTG Pactual	23,425,753	2.81
1,007,171	BB Seguridade Participacoes	5,529,695	0.66
3,652,921	Bradespar	15,666,326	1.88
5,179,399	CCR	13,948,132	1.67
2,664,462	Gerdau	12,116,855	1.45
19,472,594	Hapvida Participacoes e Investimentos	27,649,358	3.31
9,272,124	Itau Unibanco	47,102,390	5.64
1,918,499	Localiza Rent a Car	22,897,253	2.74
2,735,970	Multipplan Empreendimentos Imobiliarios	13,060,445	1.56
2,546,345	Neoenergia	8,175,648	0.98
3,576,254	Petro Rio	18,405,028	2.20
2,477,803	Petroleo Brasileiro	34,986,578	4.19
3,456,321	Petroleo Brasileiro*	43,757,024	5.24
1,411,901	Rede D'Or Sao Luiz	9,142,862	1.09
5,147,080	Sendas Distribuidora	18,315,739	2.19
2,608,017	Suzano	22,818,476	2.73
2,851,746	Vale	35,675,343	4.27
4,861,210	Vibra Energia	17,843,165	2.14
		509,322,825	60.98
Cayman Islands			
419,984	Afya	5,518,589	0.66
502,786	XP*	9,854,606	1.18
		15,373,195	1.84
Chile			
897,022	Banco Santander Chile*	14,397,203	1.72

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

***This security is in default, see Note 2(b).

Latin American Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	5,937,259	USD	4,145,067	BNY Mellon	15/9/2022	(75,062)
USD	350,919	AUD	507,038	BNY Mellon	15/9/2022	3,342
Net unrealised depreciation						(71,720)
CHF Hedged Share Class						
CHF	279,065	USD	292,359	BNY Mellon	15/9/2022	(7,101)
USD	16,001	CHF	15,375	BNY Mellon	15/9/2022	284
Net unrealised depreciation						(6,817)
EUR Hedged Share Class						
EUR	206,216	USD	210,585	BNY Mellon	15/9/2022	(4,092)
USD	11,503	EUR	11,452	BNY Mellon	15/9/2022	35
Net unrealised depreciation						(4,057)
GBP Hedged Share Class						
USD	43,568	GBP	36,720	BNY Mellon	15/9/2022	932
GBP	306,171	USD	370,104	BNY Mellon	15/9/2022	(14,593)
Net unrealised depreciation						(13,661)
HKD Hedged Share Class						
HKD	1,220,628	USD	155,657	BNY Mellon	15/9/2022	(90)
USD	9,317	HKD	73,073	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(86)
PLN Hedged Share Class						
PLN	20,928,160	USD	4,338,316	BNY Mellon	15/9/2022	81,935
USD	178,536	PLN	851,636	BNY Mellon	15/9/2022	(1,335)
Net unrealised appreciation						80,600
SGD Hedged Share Class						
SGD	3,708,971	USD	2,690,738	BNY Mellon	15/9/2022	(36,243)
USD	161,876	SGD	225,372	BNY Mellon	15/9/2022	579
Net unrealised depreciation						(35,664)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 12,923,648)						(51,405)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	35.59
Consumer Non-cyclical	17.53
Energy	13.77
Basic Materials	11.06
Consumer Cyclical	7.31
Industrial	7.05
Communications	3.18
Technology	1.10
Utilities	0.98
Other Net Assets	2.43
	100.00

Multi-Theme Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets		
Holding	Description			Holding	Description				
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				1,119,698	Luxembourg BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund [∞]	13,187,582	6.98		
FUNDS				630,603	BlackRock Global Funds - FinTech Fund [∞]	7,584,134	4.02		
1,811,775	Ireland iShares Ageing Population UCITS ETF [~]	11,513,830	6.10	384,628	BlackRock Global Funds - Future Of Transport Fund [∞]	5,651,650	2.99		
418,093	iShares Agribusiness UCITS ETF [~]	21,895,531	11.59	233,911	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund [∞]	3,761,155	1.99		
1,913,535	iShares Automation & Robotics UCITS ETF [~]	18,499,100	9.79	325,262	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund [∞]	3,681,770	1.95		
1,828,887	iShares Digital Security UCITS ETF [~]	11,662,812	6.18	1,414,442	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund [∞]	28,309,904	14.99		
891,092	iShares Electric Vehicles & Driving Technology UCITS ETF [~]	5,698,533	3.02			62,176,195	32.92		
305,901	iShares Global Clean Energy UCITS ETF [~]	3,919,204	2.07	Total Funds		190,474,466	100.85		
411,475	iShares Global Infrastructure UCITS ETF [~]	13,508,724	7.15	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				190,474,466	100.85
511,222	iShares Global Water UCITS ETF [~]	28,020,078	14.84	Total Portfolio				190,474,466	100.85
1,051,256	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF [~]	7,663,656	4.06	Other Net Liabilities				(1,606,545)	(0.85)
201,115	iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF [~]	5,916,803	3.13	Total Net Assets (USD)				188,867,921	100.00
		128,298,271	67.93						

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

∞Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	13,388,850	EUR	13,100,050	Morgan Stanley	6/9/2022	279,558
Net unrealised appreciation						279,558
EUR Hedged Share Class						
EUR	218,003	USD	222,748	BNY Mellon	15/9/2022	(4,452)
USD	17,937	EUR	17,852	BNY Mellon	15/9/2022	61
Net unrealised depreciation						(4,391)
GBP Hedged Share Class						
GBP	45,319,505	USD	54,897,012	BNY Mellon	15/9/2022	(2,273,947)
USD	6,758,678	GBP	5,658,746	BNY Mellon	15/9/2022	188,008
Net unrealised depreciation						(2,085,939)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 72,521,938)						(1,810,772)

Natural Resources Growth & Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				59,226	Norway Equinor	2,267,455	0.51
				968,510	Norsk Hydro	6,617,361	1.49
						8,884,816	2.00
FUNDS				United Kingdom			
152,414	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	15,243,786	3.43	111,513	Anglo American	3,570,874	0.80
Total Funds				2,951,007	BP	14,973,632	3.37
				1,156,234	Shell	30,427,997	6.85
						48,972,503	11.02
COMMON STOCKS (SHARES)				United States			
75,418	Australia BHP	2,098,529	0.47	81,460	AGCO	8,943,493	2.01
92,300	Bermuda Bunge	9,098,934	2.05	33,631	Albemarle	9,155,703	2.06
744,882	Brazil Vale	9,318,474	2.10	87,398	Alcoa	4,350,672	0.98
169,127	Canada Canadian Natural Resources*	9,314,940	2.09	132,225	Archer-Daniels-Midland*	11,545,887	2.60
240,417	Cenovus Energy	4,448,567	1.00	189,160	CF Industries	19,489,155	4.39
606,641	First Quantum Minerals*	10,823,126	2.43	74,238	Chevron	11,669,471	2.63
32,808	Franco-Nevada	3,985,516	0.90	162,261	ConocoPhillips*	17,571,244	3.95
259,898	Nutrien	23,791,063	5.35	82,599	Darling Ingredients	6,207,315	1.39
197,442	Stelco	5,368,811	1.21	35,102	Deere	12,859,618	2.89
170,817	TC Energy*	8,295,915	1.87	66,535	EOG Resources	7,953,594	1.79
326,321	Teck Resources	10,879,542	2.45	286,236	Exxon Mobil	27,014,954	6.08
249,186	Wheaton Precious Metals	7,632,567	1.72	85,597	FMC	9,247,044	2.08
		84,540,047	19.02	476,129	Freeport-McMoRan	13,983,909	3.15
89,796	Chile Sociedad Quimica y Minera de Chile	9,105,314	2.05	52,656	Hess	6,333,990	1.42
287,419	Finland UPM-Kymmene	9,785,083	2.20	136,554	Newmont	5,661,529	1.27
330,381	France TotalEnergies	16,741,008	3.76	33,384	Packaging of America	4,603,654	1.04
50,129	Ireland Kerry	5,198,110	1.17	81,486	Phillips 66	7,245,735	1.63
265,290	Italy Eni	3,096,738	0.70	19,437	Pioneer Natural Resources	4,856,917	1.09
5,197,600	Jersey Glencore	28,557,190	6.42			188,693,884	42.45
198,887	Luxembourg ArcelorMittal	4,705,666	1.06	Total Common Stocks (Shares)			
36,840	Netherlands Koninklijke DSM*	4,730,452	1.06			433,526,748	97.53
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
						448,770,534	100.96
				Other Transferable Securities			
				COMMON STOCKS (SHARES)			
				Russian Federation			
				1,126,866	Gazprom**	372	0.00
				74,532	Polyus**	6	0.00
						378	0.00
				Total Common Stocks (Shares)			
						378	0.00
				Total Other Transferable Securities			
						378	0.00
				Total Portfolio			
						448,770,912	100.96
				Other Net Liabilities			
						(4,262,701)	(0.96)
				Total Net Assets (USD)			
						444,508,211	100.00

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Natural Resources Growth & Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
USD	3,956,271	EUR	3,938,478	BNY Mellon	15/9/2022	12,569
EUR	49,911,511	USD	50,934,307	BNY Mellon	15/9/2022	(955,888)
Net unrealised depreciation						(943,319)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 53,871,537)						(943,319)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Basic Materials	45.64
Energy	38.74
Consumer Non-cyclical	7.21
Industrial	5.94
Investment Funds	3.43
Other Net Liabilities	(0.96)
	100.00

Next Generation Health Care Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				1,610	AbbVie	218,574	1.31
FUNDS				721	ABIOMED	190,827	1.14
	Ireland			2,280	Agilent Technologies	296,149	1.78
7,900	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	790,123	4.73	1,947	agilon health	41,296	0.25
Total Funds		790,123	4.73	2,150	Akouos	7,418	0.04
COMMON STOCKS (SHARES)				255	Align Technology	63,485	0.38
	Belgium			270	Alnylam Pharmaceuticals	56,408	0.34
1,295	Galapagos	65,320	0.39	1,147	Amedisys	137,124	0.82
3,910	Nyxoah	32,844	0.20	2,320	AmerisourceBergen	339,718	2.04
1,835	UCB	130,635	0.78	2,690	Arcutis Biotherapeutics	70,559	0.42
		228,799	1.37	657	Arrowhead Pharmaceuticals	25,630	0.15
	British Virgin Islands			410	Biogen	81,082	0.49
1,285	Biohaven Pharmaceutical	191,992	1.15	2,631	BioMarin Pharmaceutical	238,079	1.43
	Canada			335	Bio-Techne	113,347	0.68
3,607	Bausch + Lomb	53,420	0.32	1,415	Blueprint Medicines	102,658	0.62
	Cayman Islands			7,295	Boston Scientific	297,782	1.78
920	Ambrx Biopharma	1,638	0.01	1,586	Bruker	90,354	0.54
25,000	Kindstar Globalgene Technology	6,594	0.04	2,415	Catalent	216,964	1.30
1,473	Legend Biotech	66,801	0.40	2,575	Centene	236,913	1.42
8,000	Wuxi Biologics			2,190	Cerevel Therapeutics	65,678	0.39
	Cayman	71,044	0.43	731	Cooper	213,335	1.28
		146,077	0.88	1,060	Danaher	290,270	1.74
	Denmark			2,833	Day One Biopharmaceuticals	66,575	0.40
253	Genmab	90,220	0.54	562	Design Therapeutics	11,164	0.07
793	Genmab	28,318	0.17	2,344	Dexcom	196,404	1.18
920	H Lundbeck	3,530	0.02	1,708	Edwards Lifesciences	156,419	0.94
		122,068	0.73	340	Elevance Health	166,957	1.00
	Germany			152	Enanta Pharmaceuticals	9,243	0.06
1,968	Gerresheimer	103,955	0.62	3,194	Encompass Health	156,314	0.94
	Ireland			1,730	EQRx	8,460	0.05
8,415	Alkermes	204,905	1.23	1,985	Exact Sciences	72,532	0.43
2,975	Horizon Therapeutics	179,809	1.08	4,200	Exelixis	75,684	0.45
1,625	Prothena	45,711	0.27	378	Fate Therapeutics	9,837	0.06
719	STERIS	145,260	0.87	645	FibroGen	8,275	0.05
		575,685	3.45	3,945	Gilead Sciences	249,916	1.50
	Japan			650	Globus Medical	38,902	0.23
10,200	Daiichi Sankyo	308,414	1.85	1,557	Guardant Health	79,376	0.48
	Jersey			6,755	Halozyme Therapeutics	275,064	1.65
854	Novocure	71,557	0.43	494	Henry Schein	36,398	0.22
	Netherlands			1,960	Hologic	132,280	0.79
1,092	Argenx	415,943	2.49	825	Imago Biosciences	11,897	0.07
4,580	QIAGEN	209,672	1.26	3,735	ImmunoGen	22,018	0.13
		625,615	3.75	2,495	Incyte	176,846	1.06
	Switzerland			1,441	Insulet	377,023	2.26
6,002	Alcon	400,573	2.40	1,358	Intuitive Surgical	284,080	1.70
136	Lonza	73,710	0.44	3,385	Ionis Pharmaceuticals	143,490	0.86
1,795	Sophia Genetics	5,654	0.04	1,145	IQVIA	249,404	1.49
		479,937	2.88	850	iRhythm Technologies	124,049	0.74
	United Kingdom			1,024	IsoPlexis	1,925	0.01
1,840	AstraZeneca	115,957	0.69	360	Karuna Therapeutics	90,756	0.54
36,133	ConvaTec	92,615	0.56	1,634	Keros Therapeutics	58,644	0.35
2,896	GSK	94,583	0.57	1,942	Kinnate Biopharma	26,353	0.16
3,620	Haleon	21,575	0.13	117	Krystal Biotech	8,236	0.05
2,795	Immunocore	142,126	0.85	1,910	LHC	308,809	1.85
		466,856	2.80	550	Masimo	83,352	0.50
	United States			1,045	McKesson	381,843	2.29
1,075	10X Genomics	35,754	0.21	1,895	Merck	163,899	0.98
1,991	908 Devices	38,725	0.23	65	Mettler-Toledo International	80,272	0.48

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Next Generation Technology Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				298,700	GMO Payment Gateway*	24,144,762	0.88
				286,400	Lasertec*	40,038,842	1.45
						76,931,728	2.79
FUNDS				Luxembourg			
	Ireland			1,697,069	Arrival*	1,934,659	0.07
492,431	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	49,250,966	1.79	120,931	Spotify Technology	13,183,897	0.48
Total Funds						15,118,556	0.55
				Netherlands			
COMMON STOCKS (SHARES)				20,862	Adyen*	33,022,080	1.20
	Australia			178,153	ASM International	49,209,239	1.78
1,744,443	Altium	43,948,723	1.59	528,112	BE Semiconductor Industries*	25,566,351	0.93
8,494,591	SiteMinder	20,085,172	0.73	232,268	Elastic	20,451,197	0.74
		64,033,895	2.32	359,923	Prosus*	22,764,137	0.83
	Brazil			243,725	Wolters Kluwer	24,358,619	0.88
11,133,377	Locaweb Servicos de Internet	20,432,637	0.74			175,371,623	6.36
	Canada			New Zealand			
532,463	Lightspeed Commerce	10,391,703	0.38	536,153	Xero	32,244,069	1.17
	Cayman Islands			Norway			
340,494	Ambarella	24,450,874	0.89	1,344,723	Nordic Semiconductor*	20,640,237	0.75
329,259	Bilibili	8,109,649	0.29		South Korea		
2,141,157	Credo Technology	30,340,195	1.10	705,417	Kakao	38,710,782	1.40
523,249	Dlocal*	13,426,569	0.49	94,385	Kakaopay	4,389,179	0.16
637,089	Kanzhun	14,614,822	0.53	133,628	Samsung SDI	59,743,219	2.17
976,800	NetEase	17,647,759	0.64			102,843,180	3.73
1,184,922	Pagseguro Digital	18,567,728	0.68	Spain			
1,233,000	Silergy	21,591,438	0.78	312,981	Amadeus II*	16,626,452	0.60
1,126,532	Trip.com	29,272,934	1.06		Switzerland		
		178,021,968	6.46	262,982	Logitech International	13,206,956	0.48
	China				Taiwan		
1,078,005	CNGR Advanced Material	14,594,340	0.53	2,846,000	E Ink	22,394,002	0.81
3,019,264	Glodon	21,466,285	0.78		United Kingdom		
1,473,800	Montage Technology	11,856,277	0.43	7,511,844	Alphawave IP	11,684,966	0.42
237,300	NAURA Technology	9,699,819	0.35	162,037	Atlassian	41,288,648	1.50
252,600	Shenzhen Dynanonic	11,734,867	0.43	459,418	Endava	45,941,800	1.67
827,600	Shenzhen Inovance Technology	7,194,015	0.26	5,916,816	Informa	37,694,525	1.37
300,100	StarPower Semiconductor	17,250,973	0.63	2,743,798	Wise*	15,938,430	0.58
455,575	Wuhan DR Laser Technology	13,259,904	0.48			152,548,369	5.54
1,831,000	Wuxi Lead Intelligent Equipment	14,639,606	0.53	United States			
570,110	Xiamen Faratronic	14,687,931	0.53	350,462	Altair Engineering	18,420,283	0.67
6,688,800	Yantai Zhenghai Magnetic Material	13,098,463	0.48	476,022	AppLovin	11,776,784	0.43
295,768	ZWSOFT Guangzhou	7,588,243	0.28	117,467	Aspen Technology	24,294,525	0.88
		157,070,723	5.71	232,478	Avalara	21,439,121	0.78
	France			1,219,984	AvidXchange	9,784,272	0.36
322,862	SOITEC*	46,431,411	1.68	162,969	Bill.com	27,553,169	1.00
	Germany			198,233	Block	14,007,144	0.51
288,725	CTS Eventim	15,583,426	0.57	310,338	Cloudflare	20,075,765	0.73
	Israel			403,223	Confluent	11,197,503	0.41
1,050,941	Tower Semiconductor	49,015,888	1.78	976,006	CS Disco	13,595,764	0.49
	Japan			625,874	Definitive Healthcare	12,717,760	0.46
592,600	Freee*	12,748,124	0.46	427,568	Doximity*	14,092,641	0.51
				424,728	Entegris	40,553,029	1.47
				127,346	Expedia	13,278,368	0.48
				703,148	Expensify	12,846,514	0.47
				177,358	Gitlab	11,162,912	0.41
				227,478	Global Payments	28,593,984	1.04
				1,268,428	Grid Dynamics	25,685,667	0.93
				294,228	HashiCorp	10,848,186	0.39
				312,366	II-VI	14,812,396	0.54

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Next Generation Technology Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
70,469	IQVIA	15,349,557	0.56	Other Transferable Securities			
516,424	Jabil	31,553,506	1.14	COMMON STOCKS (SHARES)			
107,532	KLA	37,252,311	1.35	India			
693,569	Lattice Semiconductor	38,021,453	1.38	385	Think & Learn Pvt**	1,469,129	0.05
511,890	MACOM Technology Solutions	28,630,008	1.04	363	Think & Learn Pvt**	1,385,179	0.05
96,837	Manhattan Associates	13,836,071	0.50			2,854,308	0.10
1,208,528	Marvell Technology	57,465,506	2.09	Sweden			
24,740	MercadoLibre	21,765,263	0.79	10,483	Klarna Bank**	2,254,790	0.08
138,371	MongoDB	46,550,772	1.69	United States			
112,332	Monolithic Power Systems	52,019,826	1.89	364,947	Astranis Space Technologies**	5,733,317	0.21
259,314	Okta	24,271,790	0.88	94,118	Automattic**	5,260,255	0.19
954,516	ON Semiconductor	65,384,346	2.37	45,631	ByteDance**	7,316,918	0.27
76,139	Palo Alto Networks	43,278,169	1.57	27,939	Databricks**	1,767,421	0.06
365,934	Pinterest	8,471,372	0.31	57,237	Databricks**	3,620,813	0.13
2,081,450	Planet Labs PBC	11,531,233	0.42	114,138	Databricks**	1,282,911	0.05
1,786,209	Pure Storage	52,907,511	1.92	143,769	Databricks**	9,094,827	0.33
161,080	Roku	11,410,907	0.42	30,250	Farmer's Business Network**	1,634,710	0.06
909,797	Samsara	13,901,698	0.50	81,731	Rapyd Financial Network (2016)**	6,070,161	0.22
698,827	Shift4 Payments	32,684,139	1.18	18,800	SambaNova Systems**	1,428,424	0.05
241,477	Synopsys	84,789,819	3.08	84,195	SambaNova Systems**	6,397,136	0.23
321,855	Take-Two Interactive Software	40,247,968	1.46	62,665	SMTX**	701,848	0.03
353,913	Tesla	98,709,875	3.58	332,896	Snorkel AI**	3,285,684	0.12
962,070	Thoughtworks	12,939,841	0.47	66,737	Snorkel AI**	658,694	0.02
564,071	TransUnion	42,852,474	1.55	1,088,252	SNYK**	12,950,199	0.47
200,510	Twilio	14,563,041	0.53	167,580	SNYK**	1,994,202	0.07
672,322	Ultra Clean	19,900,731	0.72	153,445	Trax**	5,508,676	0.20
414,519	Unity Software	18,114,480	0.66	56,120	Unqork**	1,002,303	0.04
750,299	Wolfspeed	86,561,996	3.14	8,240	Unqork**	147,167	0.01
41,286	Xometry	1,974,297	0.07	13,040	Unqork**	232,895	0.01
1,316,327	ZoomInfo Technologies	59,932,368	2.17	7,440	Unqork**	132,878	0.00
167,981	Zscaler	27,946,999	1.01	170,320	Unqork**	3,041,915	0.11
				20,400	Unqork**	364,344	0.01
Total Common Stocks (Shares)		2,640,461,937	95.82			79,627,698	2.89
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,689,712,903	97.61	Total Common Stocks (Shares)		84,736,796	3.07
				Total Other Transferable Securities		84,736,796	3.07
				Total Portfolio		2,774,449,699	100.68
				Other Net Liabilities		(18,842,864)	(0.68)
				Total Net Assets (USD)		2,755,606,835	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	6,289	USD	4,392	BNY Mellon	15/9/2022	(81)
USD	577	AUD	832	BNY Mellon	15/9/2022	7
Net unrealised depreciation						(74)
CHF Hedged Share Class						
CHF	5,940,327	USD	6,224,671	BNY Mellon	15/9/2022	(152,492)
USD	857,258	CHF	820,800	BNY Mellon	15/9/2022	18,242
Net unrealised depreciation						(134,250)
CNH Hedged Share Class						
CNY	4,815,658	USD	711,801	BNY Mellon	15/9/2022	(13,689)
USD	496,320	CNY	3,371,733	BNY Mellon	15/9/2022	7,529
Net unrealised depreciation						(6,160)
EUR Hedged Share Class						
EUR	601,740,805	USD	614,758,039	BNY Mellon	15/9/2022	(12,209,973)
USD	85,456,231	EUR	84,628,554	BNY Mellon	15/9/2022	715,037
Net unrealised depreciation						(11,494,936)

Next Generation Technology Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	64,650,706	USD	78,337,513	BNY Mellon	15/9/2022	(3,267,882)
USD	11,194,131	GBP	9,412,808	BNY Mellon	15/9/2022	264,434
Net unrealised depreciation						(3,003,448)
HKD Hedged Share Class						
HKD	5,986,393	USD	763,347	BNY Mellon	15/9/2022	(387)
USD	85,671	HKD	671,860	BNY Mellon	15/9/2022	41
Net unrealised depreciation						(346)
NZD Hedged Share Class						
USD	567	NZD	910	BNY Mellon	15/9/2022	9
NZD	6,901	USD	4,340	BNY Mellon	15/9/2022	(111)
Net unrealised depreciation						(102)
SGD Hedged Share Class						
USD	7,420,766	SGD	10,288,139	BNY Mellon	15/9/2022	57,590
SGD	57,176,818	USD	41,490,329	BNY Mellon	15/9/2022	(569,111)
Net unrealised depreciation						(511,521)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 829,855,736)						(15,150,837)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Semiconductors	26.54
Software	25.55
Internet	9.49
Commercial Services	8.19
Computers	6.48
Electronics	5.65
Telecommunications	3.69
Automobile Manufacturers	3.65
Media	2.25
Investment Funds	1.79
Application Software	1.02
Miscellaneous Manufacturing	1.01
Systems Software	0.82
Diversified Financial Services	0.68
Entertainment	0.57
Healthcare Services	0.56
Electrical Components & Equipment	0.53
Machinery Diversified	0.48
Alternative Energy Sources	0.43
Insurance	0.22
Software & Services	0.21
Retailing	0.20
Consumer Durables & Apparel	0.19
Specified Purpose Acquisitions	0.14
Education Services	0.10
Data Processing & Outsourced Services	0.08
Metal/Hardware	0.07
Alternative Carriers	0.06
Technology Hardware & Semiconductors	0.03
Other Net Liabilities	(0.68)
	100.00

Nutrition Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				5,687,215	United Kingdom Agronomics (Wts 8/12/2023)	59,221	0.02
FUNDS				103,915	United States AGCO	11,408,828	3.27
269,086	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	26,912,891	7.72	124,142	Archer-Daniels-Midland	10,840,079	3.11
Total Funds		26,912,891	7.72	468,350	BellRing Brands	11,216,982	3.22
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS				105,752	CF Industries	10,895,629	3.13
108,267	Bermuda Bunge	10,672,961	3.06	111,497	Darling Ingredients	8,379,000	2.41
1,682,710	Canada Flow Beverage	615,034	0.18	41,988	Deere*	15,382,304	4.42
471,216	Flow Beverage (Wts 29/6/2023)	3,588	0.00	139,947	FMC	15,118,474	4.34
288,551	Growth International	8,694,354	2.50	153,634	Freshpet	6,973,447	2.00
656,295	GURU Organic Energy	2,848,542	0.82	651,723	Graphic Packaging	14,650,733	4.21
399,647	Jamieson Wellness	11,055,812	3.17	272,075	Grocery Outlet	10,746,963	3.08
183,174	Maple Leaf Foods*	3,256,862	0.93	88,599	John Bean Technologies	9,247,963	2.65
134,404	Nutrien	12,303,342	3.53	61,433	MGP Ingredients	6,650,737	1.91
616,446	SunOpta	6,115,144	1.76	352,686	Natural Order Acquisition	3,509,226	1.01
		44,892,678	12.89	248,875	Natural Order Acquisition (Wts 15/9/2025)	7,491	0.00
	Cayman Islands			84,779	Zoetis	13,445,949	3.86
2,576,000	China Mengniu Dairy	11,700,733	3.36			148,473,805	42.62
8,801	France Robertet	7,845,070	2.25	Total Common Stocks (Shares) & Warrants		320,825,575	92.10
110,583	Germany HelloFresh*	2,671,730	0.77	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		347,738,466	99.82
137,619	Symrise*	14,525,061	4.17				
		17,196,791	4.94	Other Transferable Securities			
	Iceland Marel HF	2,715,373	0.78	COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
146,723	Ireland Kerry	15,214,392	4.37	720,000	China China Forestry**	1	0.00
30,582,671	Isle of Man Agronomics	6,319,337	1.81		Isle of Man Agronomics (Wts 11/5/2023)**	-	0.00
91,469	Netherlands Koninklijke DSM*	11,745,105	3.37	Total Common Stocks (Shares) & Warrants		1	0.00
4,959,151	Norway Hofseth BioCare	1,683,218	0.48	Total Other Transferable Securities		1	0.00
216,498	Salmar	14,413,977	4.14	Total Portfolio		347,738,467	99.82
		16,097,195	4.62	Other Net Assets		619,017	0.18
	Switzerland Barry Callebaut	13,634,112	3.92	Total Net Assets (USD)		348,357,484	100.00
121,326	Nestle	14,258,802	4.09				
		27,892,914	8.01				

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Nutrition Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	18,039,244	USD	18,432,052	BNY Mellon	15/9/2022	(368,606)
USD	1,121,370	EUR	1,112,835	BNY Mellon	15/9/2022	7,056
Net unrealised depreciation						(361,550)
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,746,886	USD	2,115,848	BNY Mellon	15/9/2022	(87,441)
USD	138,583	GBP	116,981	BNY Mellon	15/9/2022	2,753
Net unrealised depreciation						(84,688)
JPY Hedged Share Class						
JPY	644,979	USD	4,797	BNY Mellon	15/9/2022	(146)
USD	285	JPY	39,056	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(142)
PLN Hedged Share Class						
PLN	8,527,882	USD	1,841,561	BNY Mellon	15/9/2022	(40,543)
USD	105,280	PLN	497,258	BNY Mellon	15/9/2022	259
Net unrealised depreciation						(40,284)
SGD Hedged Share Class						
SGD	17,068,154	USD	12,385,710	BNY Mellon	15/9/2022	(170,101)
USD	1,226,964	SGD	1,704,892	BNY Mellon	15/9/2022	6,780
Net unrealised depreciation						(163,321)
USD Hedged Share Class						
USD	1,693	PLN	8,000	BNY Mellon	15/9/2022	(1)
Net unrealised depreciation						(1)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 36,673,986)						(649,986)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Food Producers	26.42
Chemicals	20.79
Machinery Diversified	10.97
Pharmaceuticals	10.73
Agriculture	8.58
Investment Funds	7.72
Packaging & Containers	4.21
Beverages	2.91
Miscellaneous Manufacturing	2.65
Retailing	2.00
Investment Companies	1.81
Diversified Operations	1.01
Consumer Durables & Apparel	0.02
Other Net Assets	0.18
	100.00

Sustainable Asian Bond Fund⁽²⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD200,000	SF Investment 2021 3% 17/11/2028	178,425	0.42
FUNDS				USD200,000	Sino-Ocean Land Treasure IV 2.7% 13/1/2025	91,672	0.21
30,794	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	3,079,860	7.18	USD171,121	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	166,626	0.39
Total Funds		3,079,860	7.18	USD200,000	TCL Technology Investments 1.875% 14/7/2025	184,455	0.43
BONDS				USD200,000	TSMC Global 1.75% 23/4/2028	172,947	0.40
USD250,000	Australia National Australia Bank 3.347% 12/1/2037	208,676	0.49	USD200,000	Vertex Capital Investment 4.75% 3/4/2024	199,511	0.47
USD200,000	SGSP Australia Assets Pty 3.25% 29/7/2026	189,864	0.44	USD300,000	Wheelock MTN BVI 2.375% 25/1/2026	278,953	0.65
		398,540	0.93	USD200,000	Zhongyuan Sincere Investment 4.25% 28/6/2024	197,196	0.46
USD200,000	Bahamas Competition Team Technologies 4.25% 12/3/2029	194,044	0.45			4,352,017	10.15
USD200,000	Bermuda Hopson Development 8% 6/1/2023	175,852	0.41	USD200,000	Cayman Islands AAC Technologies 3% 27/11/2024	173,862	0.41
USD400,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	339,237	0.79	USD200,000	AC Energy Finance International 5.1% 25/5/2171	175,317	0.41
		515,089	1.20	USD200,000	Baidu 1.625% 23/2/2027	175,661	0.41
USD200,000	British Virgin Islands Celestial Miles 5.75% 31/7/2171	198,150	0.46	USD200,000	CCBL Cayman 1 1.6% 15/9/2026	179,176	0.42
USD200,000	China Cinda 2020 I Management 3.25% 28/1/2027	179,761	0.42	USD250,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.45% 15/7/2029	214,784	0.50
USD200,000	Elect Global Investments 4.1% 3/9/2170	178,408	0.42	USD200,000	CIFI 5.95% 20/10/2025	103,000	0.24
USD250,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	128,263	0.30	USD200,000	CK Hutchison International 20 2.5% 8/5/2030	175,332	0.41
USD400,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	335,717	0.78	USD200,000	Country Garden 5.125% 17/1/2025	106,000	0.25
USD200,000	Huarong Finance 2019 2.125% 30/9/2023	186,316	0.43	USD200,000	Country Garden 5.4% 27/5/2025	104,500	0.24
USD200,000	Huarong Finance 2019 3.25% 13/11/2024	178,165	0.42	USD300,000	ENN Energy 4.625% 17/5/2027	301,293	0.70
USD550,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	492,572	1.15	USD200,000	ESR 1.5% 30/9/2025	191,166	0.45
USD200,000	Midea Investment Development 2.88% 24/2/2027	186,882	0.43	USD200,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	19,500	0.05
USD200,000	NWD MTN 5.875% 16/6/2027	197,180	0.46	USD200,000	Foxconn Far East 2.5% 28/10/2030	168,983	0.39
USD200,000	Ocean Laurel 2.375% 20/10/2025	179,863	0.42	USD400,000	Goodman HK Finance 3% 22/7/2030	345,269	0.80
USD400,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/4/2171	326,000	0.76	USD200,000	Kaisa 9.375% 30/6/2024	23,152	0.05
USD200,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024	114,955	0.27	USD200,000	Longfor 3.375% 13/4/2027	161,280	0.38
				USD200,000	Modern Land China 11.5% 13/11/2022	33,000	0.08
				USD200,000	Seazen 4.45% 13/7/2025	89,403	0.21
				USD250,000	Sinic 8.5% 24/1/2022***	6,005	0.01

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

***This security is in default, see Note 2(b).

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Asian Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Sunac China 7.95% 8/8/2022***	30,380	0.07	USD250,000	Power Finance 6.15% 6/12/2028	258,320	0.60
USD200,000	Sunac China 7.95% 11/10/2023	29,500	0.07	USD400,000	REC 3.875% 7/7/2027	374,484	0.87
USD200,000	Tencent 3.24% 3/6/2050	133,844	0.31	USD250,000	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032*	212,246	0.50
USD400,000	Tencent 3.595% 19/1/2028	375,232	0.88	USD250,000	Reliance Industries 3.625% 12/1/2052	189,587	0.44
USD200,000	Yuzhou 6% 25/10/2023	15,000	0.03	USD200,000	ReNew Power Pvt 5.875% 5/3/2027	183,197	0.43
USD200,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	15,675	0.04	USD200,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	196,500	0.46
		3,346,314	7.81	USD200,000	Summit Digitel Infrastructure 2.875% 12/8/2031	155,672	0.36
USD400,000	China Guoren Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026	366,564	0.85			2,716,330	6.34
USD400,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	336,102	0.78	USD200,000	Indonesia Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2171	173,000	0.40
		702,666	1.63	USD600,000	Indonesia Government International Bond 3.55% 31/3/2032	564,342	1.31
USD500,000	Hong Kong AIA 2.7% 7/10/2170	442,055	1.03	USD200,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042	200,042	0.47
USD250,000	Bank of East Asia 4% 29/5/2030	237,293	0.55	USD250,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	281,384	0.66
USD250,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	238,490	0.56	USD250,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	322,548	0.75
USD200,000	Chiyu Banking 5.25% 29/5/2171	197,909	0.46	USD600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.55% 9/6/2051	478,500	1.12
USD235,000	CMB International Leasing Management 1.75% 16/9/2026	207,417	0.48	USD800,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050	662,000	1.54
USD200,000	Far East Horizon 2.625% 3/3/2024	182,770	0.43	USD225,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	227,531	0.53
USD250,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	201,000	0.47	USD225,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 6/6/2032	232,313	0.54
USD400,000	ICBCIL Finance 2.25% 2/11/2026	367,350	0.86	USD200,000	Sarana Multi Infrastruktur Persero 2.05% 11/5/2026	179,750	0.42
USD200,000	Lenovo 3.421% 2/11/2030	163,342	0.38			3,321,410	7.74
USD200,000	Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/1/2028	192,223	0.45	USD200,000	Japan Asahi Mutual Life Insurance 6.5% 5/3/2171	201,298	0.47
USD200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025	179,347	0.42	USD200,000	Fukoku Mutual Life Insurance 6.5% 19/3/2171	202,889	0.47
		2,609,196	6.09	USD250,000	Marubeni 1.577% 17/9/2026	223,256	0.52
USD200,000	India Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	181,000	0.42	USD200,000	Nippon Life Insurance 5.1% 16/10/2044	199,770	0.47
USD200,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.25% 10/12/2024	193,401	0.45	USD200,000	Renesas Electronics 1.543% 26/11/2024	185,875	0.43
USD300,000	Axis Bank /Gift City 4.1% 8/3/2171	263,100	0.62				
USD200,000	Indian Railway Finance 3.57% 21/1/2032	173,725	0.41				
USD184,000	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031	149,532	0.35				
USD200,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	185,566	0.43				

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Asian Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Sompo Japan Insurance 5.325% 28/3/2073	199,811	0.47	USD200,000	Singapore BOC Aviation 1.75% 21/1/2026	181,342	0.42
USD200,000	Sumitomo Life Insurance 6.5% 20/9/2073	202,347	0.47	USD300,000	BOC Aviation 3% 11/9/2029	264,229	0.62
USD225,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	194,695	0.45	USD300,000	BOC Aviation 3.875% 27/4/2026	290,860	0.68
		1,609,941	3.75	USD600,000	DBS 3.3% 27/8/2171	571,035	1.33
				USD250,000	GLP 4.5% 17/11/2170	174,500	0.41
				USD200,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026	189,046	0.44
USD384,344	Jersey Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.16% 31/3/2034	335,821	0.78	USD200,000	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030	182,993	0.43
				USD300,000	Oversea-Chinese Banking 4.602% 15/6/2032	297,216	0.69
USD300,000	Malaysia CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	269,069	0.63	USD340,000	United Overseas Bank 2% 14/10/2031	304,040	0.71
USD500,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	409,603	0.95			2,455,261	5.73
USD250,000	Export-Import Bank of Malaysia 1.831% 26/11/2026	225,742	0.53				
USD300,000	Misc Capital Two Labuan 3.75% 6/4/2027	281,659	0.66		South Korea		
		1,186,073	2.77	USD200,000	GS Caltex 4.5% 5/1/2026	197,764	0.46
				USD200,000	Hana Bank 3.25% 30/3/2027	190,826	0.45
USD200,000	Mauritius Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	133,584	0.31	USD200,000	Hana Bank 3.5% 19/4/2171	180,250	0.42
USD200,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	181,000	0.42	USD200,000	Hyundai Capital Services 1.25% 8/2/2026	177,799	0.42
USD195,500	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028	156,644	0.37	USD300,000	KB 2.125% 1/11/2026	269,603	0.63
USD275,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	241,312	0.56	USD265,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	261,274	0.61
USD200,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	180,971	0.42	USD200,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2170	185,000	0.43
USD250,000	India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	226,854	0.53	USD225,000	Kia 2.75% 14/2/2027	207,225	0.48
USD250,000	India Green Power 4% 22/2/2027	200,625	0.47	USD225,000	Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty 3.619% 27/5/2025	219,916	0.51
		1,320,990	3.08	USD200,000	Kookmin Bank 2.375% 15/2/2027	184,513	0.43
				USD200,000	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	166,962	0.39
USD200,000	Netherlands Royal Capital 5% 5/5/2171	193,035	0.45	USD200,000	Kookmin Bank 4.35% 2/1/2171	195,968	0.46
				USD200,000	Korea Development Bank/The 3.125% 7/6/2025	194,977	0.45
USD200,000	Philippines Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	160,500	0.37	USD300,000	Korea East-West Power 3.6% 6/5/2025	294,020	0.69
USD255,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	239,284	0.56	USD200,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	196,521	0.46
USD550,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	394,625	0.92	USD200,000	Korea Expressway 3.625% 18/5/2025	197,137	0.46
				USD200,000	Korea Water Resources 3.5% 27/4/2025	196,086	0.46
USD200,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	173,000	0.40	USD200,000	KT 4% 8/8/2025	197,989	0.46
USD200,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	188,715	0.44	USD200,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	167,887	0.39
		1,156,124	2.69	USD200,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025	200,265	0.47

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Asian Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD250,000	Mirae Asset 1.375% 7/7/2024	234,249	0.55	USD250,000	Thaioil Treasury Center 3.5% 17/10/2049	162,078	0.38
USD250,000	NongHyup Bank 4% 6/1/2026	247,906	0.58	USD250,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050	166,125	0.39
USD200,000	Shinhan Card 1.375% 23/6/2026	176,953	0.41	USD200,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	185,750	0.43
USD300,000	Shinhan Card 2.5% 27/1/2031	272,122	0.63			2,383,669	5.57
USD400,000	Shinhan Financial 3.34% 5/2/2030	380,703	0.89	USD200,000	United Arab Emirates Abu Dhabi Ports 2.5% 6/5/2031	174,736	0.41
USD400,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	315,381	0.73	USD200,000	First Abu Dhabi Bank 4.5% 5/4/2171	194,580	0.45
USD400,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/3/2171	357,668	0.83			369,316	0.86
USD200,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	180,760	0.42	USD200,000	United Kingdom CSL Finance 3.85% 27/4/2027	196,979	0.46
		6,247,724	14.57	USD225,000	United States Hanwha Energy USA 4.125% 5/7/2025	222,248	0.52
USD375,000	Sri Lanka Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025*	134,610	0.31	USD250,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	222,939	0.52
USD400,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	141,539	0.33	USD1,100,000	United States Treasury Bill 0% 23/2/2023	1,082,871	2.53
		276,149	0.64	USD681,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/8/2026	614,203	1.43
USD200,000	Thailand Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	174,545	0.41	USD680,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2051	567,030	1.32
USD200,000	Export Import Bank of Thailand 1.457% 15/10/2025	182,211	0.43			2,709,291	6.32
USD400,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	334,438	0.78	USD250,000	Vietnam BIM Land JSC 7.375% 7/5/2026	193,125	0.45
USD200,000	GC Treasury Center 4.4% 30/3/2032	185,148	0.43			38,789,104	90.46
USD300,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	269,029	0.63	Total Bonds			
USD200,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	172,000	0.40	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			41,868,964 97.64
USD200,000	Minor International 2.7% 19/1/2171	182,121	0.43	Total Portfolio			41,868,964 97.64
USD200,000	Minor International 3.1% 29/12/2170	194,793	0.45	Other Net Assets			1,011,663 2.36
USD200,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	175,431	0.41	Total Net Assets (USD)			42,880,627 100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	80,189	USD	81,939	BNY Mellon	15/9/2022	(1,642)
USD	992	EUR	981	BNY Mellon	15/9/2022	10
Net unrealised depreciation						(1,632)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Asian Bond Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SEK Hedged Share Class						
SEK	43,266	USD	4,261	BNY Mellon	15/9/2022	(203)
USD	26	SEK	259	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(202)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 85,282)						(1,834)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
12	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	1,635,375	(11,659)
6	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	702,656	(4,070)
3	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	451,969	23
17	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	3,542,242	(6,176)
(30)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	3,326,953	10,397
Total				9,659,195	(11,485)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD(500,000)	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1; and pays Fixed 1% Fund provides default protection on Indonesia Government International Bond; and receives	Barclays	20/6/2027	1,917	(8,695)
CDS	USD(500,000)	Fixed 1% Fund provides default protection on Philippine Government International Bond; and receives	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,327)	(3,688)
CDS	USD(750,000)	Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(6,660)	(1,846)
Total (USD underlying exposure - USD 1,873,302)					(8,070)	(14,229)

CDS: Credit Default Swaps

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.[次へ](#)

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund⁽²⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD200,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	172,250	0.39
BONDS						1,901,362	4.34
USD200,000	Argentina Argentine Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	47,300	0.11	CNY4,290,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	634,795	1.45
USD385,508	Argentina Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2046	87,800	0.20	CNY690,000	China Government Bond 3.03% 11/3/2026	102,673	0.23
USD791,119	Argentina Argentine Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	221,470	0.50	CNY450,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	67,883	0.15
		356,570	0.81	CNY1,800,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	272,653	0.62
USD355,000	Austria Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	281,728	0.64	CNY290,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	46,462	0.11
EUR304,000	Benin Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	217,454	0.50			1,124,466	2.56
BRL37,660	Brazil Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2023	731,202	1.67	USD196,000	Colombia Colombia Government International Bond 7.375% 18/9/2037	186,887	0.43
BRL46,480	Brazil Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	859,551	1.96	COP833,200,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	139,005	0.32
BRL36,500	Brazil Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	658,972	1.50	COP2,075,400,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	338,610	0.77
BRL18,090	Brazil Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	317,672	0.72	COP492,200,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	97,330	0.22
BRL8,170	Brazil Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	143,170	0.33	COP2,316,800,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	414,758	0.94
USD202,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/1/2034	229,968	0.52			1,176,590	2.68
		2,940,535	6.70	USD200,000	Costa Rica Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	187,908	0.43
CLP505,000,000	Chile Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 1/3/2026	506,876	1.16	USD200,000	Cote d'Ivoire (Ivory Coast) Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033	170,296	0.39
CLP250,000,000	Chile Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 1/9/2030	244,732	0.56	EUR140,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/3/2048	96,924	0.22
CLP155,000,000	Chile Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	160,375	0.37	EUR388,000	Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040	284,411	0.65
USD354,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	295,958	0.67			551,631	1.26
USD705,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	521,171	1.19	CZK24,650,000	Czech Republic Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	938,718	2.14
				CZK7,310,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	254,730	0.58
				CZK7,560,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	231,903	0.53
				CZK11,310,000	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/2/2025	411,893	0.94

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CZK5,920,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	186,079	0.42	USD367,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/6/2025	317,201	0.72
CZK6,840,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	243,745	0.56			585,204	1.33
CZK5,870,000	Czech Republic Government Bond 5.7% 25/5/2024	237,269	0.54	USD256,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	113,489	0.26
		2,504,337	5.71	USD200,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/1/2026	125,562	0.28
USD395,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	320,761	0.73	USD553,000	Ghana Government International Bond 8.875% 7/5/2042	213,596	0.49
USD319,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	237,264	0.54			452,647	1.03
USD200,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/1/2045	170,171	0.39	USD254,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	244,328	0.56
USD191,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/4/2044	174,685	0.40				
		902,881	2.06	HUF104,410,000	Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	192,303	0.44
USD675,797	Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	266,161	0.61	HUF93,150,000	Hungary Government Bond 3% 26/6/2024	201,900	0.46
USD425,801	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2030	228,312	0.52	HUF173,030,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	225,765	0.51
		494,473	1.13	HUF74,510,000	Hungary Government Bond 5.5% 24/6/2025	161,353	0.37
USD644,000	Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025	552,230	1.26	HUF218,480,000	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	512,812	1.17
EUR100,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/4/2031	67,529	0.16	USD350,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	327,912	0.75
USD291,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/4/2040	175,328	0.40			1,622,045	3.70
USD308,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	198,660	0.45	USD200,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	195,167	0.45
		993,747	2.27	USD253,000	Indonesia Government International Bond 4.3% 31/3/2052	225,802	0.51
USD49,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/1/2023	44,366	0.10	USD200,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	190,816	0.44
USD100,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/4/2032	38,106	0.09	IDR2,598,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	169,349	0.39
USD200,000	El Salvador Government International Bond 9.5% 15/7/2052	74,707	0.17	IDR3,871,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	260,936	0.59
		157,179	0.36	IDR840,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	58,434	0.13
USD359,000	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031	268,003	0.61	IDR1,709,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	117,733	0.27
				IDR1,365,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	98,311	0.22
				IDR9,626,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	707,560	1.61
						2,024,108	4.61
				USD200,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	175,733	0.40

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	164,000	0.37	USD308,000	Panama Government International Bond 9.375% 1/4/2029	377,300	0.86
		339,733	0.77			536,056	1.22
USD200,000	Kenya Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027	159,000	0.36	USD351,000	Paraguay Paraguay Government International Bond 6.1% 11/8/2044	327,952	0.75
USD200,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	148,000	0.34	PEN1,180,000	Peru Peru Government Bond 6.15% 12/8/2032	271,206	0.62
		307,000	0.70	PEN1,035,000	Peru Peru Government Bond 8.2% 12/8/2026	283,646	0.65
USD180,000	Luxembourg Millicom International Cellular 6.25% 25/3/2029	171,742	0.39	USD553,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	453,736	1.03
MYR2,858,000	Malaysia Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	616,880	1.41	USD129,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	134,670	0.31
MXN6,108,200	Mexico Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	284,324	0.65			1,143,258	2.61
MXN7,928,800	Mexico Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	361,584	0.83	USD315,000	Philippines Philippine Government International Bond 4.2% 29/3/2047	286,163	0.65
MXN20,433,900	Mexico Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	913,811	2.08	PLN1,135,000	Poland Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	218,122	0.50
USD200,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	166,200	0.38	PLN7,735,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/1/2023	1,610,940	3.67
USD267,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/3/2027	264,864	0.60	PLN1,321,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	225,119	0.51
USD200,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	154,050	0.35	PLN837,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/7/2025	160,782	0.37
USD290,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	249,784	0.57			2,214,963	5.05
		2,394,617	5.46	USD552,000	Qatar Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050	538,890	1.23
USD273,000	Morocco Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	204,940	0.47	USD142,000	Romania Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031	113,293	0.26
USD222,000	Netherlands Kazakhstan Temir Zholy Finance 6.95% 10/7/2042	206,141	0.47	USD246,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	236,775	0.54
USD400,000	Oman Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	352,000	0.80			350,068	0.80
USD596,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	648,150	1.48	RUB56,536,000	Russian Federation Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	299,130	0.68
		1,000,150	2.28	USD274,000	Saudi Arabia Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	209,952	0.48
USD200,000	Panama Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	158,756	0.36	USD351,000	South Africa Growthpoint Properties International Pty 5.872% 2/5/2023	350,860	0.80

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CLP	105,105,972	USD	110,638	UBS	13/9/2022	5,962
CNH	1,750,000	USD	258,715	Morgan Stanley	13/9/2022	(5,028)
COP	990,793,144	USD	223,651	BNP Paribas	13/9/2022	(424)
COP	684,920,821	USD	155,556	Goldman Sachs	13/9/2022	(1,242)
CZK	7,095,180	USD	288,596	JP Morgan	13/9/2022	449
EUR	708,256	USD	711,751	State Street	13/9/2022	(2,655)
EUR	140,000	USD	142,348	Westpac	13/9/2022	(2,182)
EUR	30,000	USD	30,694	ANZ	13/9/2022	(658)
EUR	10,000	USD	10,367	HSBC Bank	13/9/2022	(355)
GBP	279,314	USD	336,607	JP Morgan	13/9/2022	(12,295)
GBP	205,225	USD	249,937	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(11,651)
GBP	170,000	USD	200,957	Royal Bank of Canada	13/9/2022	(3,570)
HUF	5,590,000	USD	13,472	RBS	13/9/2022	355
HUF	95,808,453	USD	232,332	HSBC Bank	13/9/2022	4,655
IDR	9,122,070,082	USD	599,233	Barclays	13/9/2022	14,996
JPY	45,084,061	USD	325,897	JP Morgan	13/9/2022	(803)
JPY	39,881,239	USD	296,037	BNP Paribas	13/9/2022	(8,460)
JPY	1,480,000	USD	10,693	Bank of America	13/9/2022	(21)
KRW	673,932,993	USD	509,494	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(6,161)
KRW	295,765,035	USD	226,830	UBS	13/9/2022	(5,935)
MXN	31,115,648	USD	1,463,474	Barclays	13/9/2022	76,660
MXN	4,544,924	USD	220,056	Morgan Stanley	13/9/2022	4,904
MXN	4,599,749	USD	220,183	Deutsche Bank	13/9/2022	7,491
MXN	200,000	USD	9,801	UBS	13/9/2022	99
MYR	8,063,165	USD	1,802,832	RBS	13/9/2022	(1,570)
NZD	545,878	USD	336,929	Morgan Stanley	13/9/2022	(2,509)
NZD	357,111	USD	222,542	Deutsche Bank	13/9/2022	(3,766)
NZD	363,521	USD	227,258	JP Morgan	13/9/2022	(4,555)
PEN	80,000	USD	20,666	Bank of America	13/9/2022	266
PHP	61,014,815	USD	1,089,356	JP Morgan	13/9/2022	(3,980)
PHP	12,768,698	USD	229,426	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(2,287)
PLN	2,507,121	USD	516,691	BNP Paribas	13/9/2022	12,998
RON	3,936,067	USD	790,201	Barclays	13/9/2022	19,484
THB	82,037,208	USD	2,246,628	Société Générale	13/9/2022	4,694
THB	8,235,274	USD	224,052	JP Morgan	13/9/2022	1,946
THB	8,235,274	USD	224,883	HSBC Bank	13/9/2022	1,115
TWD	6,908,161	USD	231,123	Morgan Stanley	13/9/2022	(3,914)
USD	1,785,141	GBP	1,506,653	Royal Bank of Canada	13/9/2022	35,768
USD	431,516	JPY	59,754,762	Morgan Stanley	13/9/2022	634
USD	195,352	CNH	1,322,972	Bank of America	13/9/2022	3,568
USD	212,969	HUF	88,301,656	Bank of America	13/9/2022	(5,450)
USD	676,847	TRY	12,667,187	JP Morgan	13/9/2022	(14,110)
USD	1,073,165	PHP	61,014,815	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(12,210)
USD	198,734	PEN	794,299	Barclays	13/9/2022	(9,102)
USD	916,095	COP	4,171,793,355	Goldman Sachs	13/9/2022	(23,814)
USD	6,053	HUF	2,460,000	BNP Paribas	13/9/2022	(32)
USD	207,255	CLP	195,379,558	Citigroup	13/9/2022	(9,490)
USD	544,310	CLP	516,752,064	Goldman Sachs	13/9/2022	(28,950)
USD	110,985	COP	483,191,020	JP Morgan	13/9/2022	2,121
USD	219,888	PEN	860,092	Bank of America	13/9/2022	(5,163)
USD	18,321	MXN	380,000	BNY Mellon	13/9/2022	(488)
USD	30,692	EUR	30,000	BNY Mellon	13/9/2022	656
USD	577,045	EUR	562,275	Standard Chartered Bank	13/9/2022	14,104
USD	690,958	EUR	672,117	UBS	13/9/2022	18,044
USD	873,568	CZK	21,280,000	Morgan Stanley	13/9/2022	6,660
USD	350,298	CLP	333,625,259	UBS	13/9/2022	(19,810)
USD	12,998	PLN	60,000	BNY Mellon	13/9/2022	322
USD	77,540	ZAR	1,320,000	Barclays	13/9/2022	247
USD	352,058	MXN	7,270,000	HSBC Bank	13/9/2022	(7,785)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	470,428	EUR	462,590	Morgan Stanley	13/9/2022	7,289
USD	548,682	MXN	11,280,649	Morgan Stanley	13/9/2022	(9,678)
USD	603,990	HUF	237,487,561	Morgan Stanley	13/9/2022	16,551
USD	401,856	PLN	1,898,561	JP Morgan	13/9/2022	739
USD	682,741	TWD	20,497,279	Deutsche Bank	13/9/2022	8,587
USD	14,937	ZAR	250,000	UBS	13/9/2022	299
USD	115,544	CLP	105,145,462	Toronto-Dominion	13/9/2022	(1,099)
USD	94,762	COP	405,109,296	BNP Paribas	13/9/2022	3,490
USD	231,995	THB	8,352,172	Standard Chartered Bank	13/9/2022	2,789
USD	369,903	THB	13,264,745	Goldman Sachs	13/9/2022	5,883
USD	10,157	EUR	10,000	State Street	13/9/2022	145
USD	236,124	EUR	228,037	Barclays	13/9/2022	7,816
USD	117,795	ZAR	1,915,003	Goldman Sachs	13/9/2022	5,661
USD	118,726	NZD	184,281	Royal Bank of Canada	13/9/2022	5,830
USD	59,748	CLP	52,931,085	Bank of America	13/9/2022	1,029
USD	3,382	HUF	1,300,000	Goldman Sachs	13/9/2022	167
USD	117,447	CLP	104,227,215	Morgan Stanley	13/9/2022	1,822
USD	235,540	THB	8,346,630	Morgan Stanley	13/9/2022	6,486
USD	117,455	IDR	1,736,548,128	RBS	13/9/2022	525
USD	235,633	IDR	3,483,832,713	Standard Chartered Bank	13/9/2022	1,051
USD	234,389	CZK	5,690,000	HSBC Bank	13/9/2022	2,589
USD	117,532	PHP	6,590,372	Citigroup	13/9/2022	298
USD	226,329	CHF	216,394	BNP Paribas	13/9/2022	5,174
USD	113,333	PEN	438,032	Citigroup	13/9/2022	(1,282)
USD	225,285	KRW	301,368,632	BNP Paribas	13/9/2022	205
USD	10,012	EUR	10,000	ANZ	13/9/2022	1
USD	344,951	ZAR	5,820,000	Morgan Stanley	13/9/2022	4,158
USD	201,778	GBP	170,000	UBS	13/9/2022	4,391
USD	766,173	CHF	735,484	Société Générale	13/9/2022	14,509
USD	224,883	CLP	203,181,849	JP Morgan	13/9/2022	(517)
ZAR	1,866,707	USD	108,727	JP Morgan	13/9/2022	579
ZAR	6,838,032	USD	396,194	HSBC Bank	13/9/2022	4,209
ZAR	3,793,262	USD	221,870	Morgan Stanley	13/9/2022	246
ZAR	250,000	USD	15,006	Goldman Sachs	13/9/2022	(367)
ZAR	250,000	USD	14,996	BNP Paribas	13/9/2022	(357)
ZAR	3,851,197	USD	227,161	Deutsche Bank	13/9/2022	(1,653)
ZAR	3,747,137	USD	223,346	UBS	13/9/2022	(3,931)
Net unrealised appreciation						246,110
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,249	USD	4,451	BNY Mellon	15/9/2022	(108)
USD	156	CHF	149	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(104)
EUR Hedged Share Class						
USD	676,531	EUR	672,464	BNY Mellon	15/9/2022	3,173
EUR	10,562,478	USD	10,794,171	BNY Mellon	15/9/2022	(217,519)
Net unrealised depreciation						(214,346)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 47,856,067)						31,660

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund⁽²⁾ continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
4	EUR	Euro Bund	September 2022	593,135	(34,015)
(1)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	1,077,267	(937)
27	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	3,161,953	(8,437)
(5)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	554,492	1,465
Total				5,386,847	(41,924)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD331,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	3,817	79,476
CDS	USD410,000	Fund receives default protection on CDX.EM.37.V1; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	3,491	37,890
CDS	USD247,500	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	9,811	2,537
CDS	EUR(444,909)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(1,489)	(13,523)
IRS	MXN11,478,323	Fund receives Fixed 6.12%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Bank of America	7/4/2028	(69,855)	(69,855)
IRS	HUF112,603,449	Fund receives Floating HUF BUBOR 6 Month; and pays Fixed 5.76%	Bank of America	21/9/2032	59,131	59,131
IRS	MYR4,695,832	Fund receives Fixed 2.06%; and pays Floating MYR KLIB3M 3 Month	Goldman Sachs	22/5/2025	(40,370)	(40,370)
IRS	MYR1,120,384	Fund receives Fixed 2.19%; and pays Floating MYR KLIB3M 3 Month	Goldman Sachs	22/5/2030	(27,664)	(27,664)
Total (USD underlying exposure - USD 3,378,287)					(63,128)	27,622

CDS: Credit Default Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD1,820,000	Cayman Islands DP World Crescent 3.75% 30/1/2030	1,742,736	0.49
BONDS				USD440,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	439,180	0.13
USD6,338,733	Argentina Argentine Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	1,499,110	0.42	USD1,020,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	1,032,735	0.29
USD1,041,147	Argentina Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	243,629	0.07	USD5,450,000	Sharjah Sukuk Program 3.234% 23/10/2029*	4,808,562	1.37
USD13,421,105	Argentina Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	3,006,328	0.85	USD920,000	Sharjah Sukuk Program 3.854% 3/4/2026	891,229	0.25
USD8,984,442	Argentina Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2046	2,046,229	0.58			8,914,442	2.53
USD10,297,863	Argentina Argentine Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	2,882,835	0.82	USD560,000	Chile Banco de Credito e Inversiones 3.5% 12/10/2027	530,289	0.15
		9,678,131	2.74	USD500,000	Cencosud 4.375% 17/7/2027	483,032	0.14
USD1,190,000	Austria Klabin Austria 3.2% 12/1/2031*	944,384	0.27	USD8,260,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	6,905,690	1.96
USD970,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049*	921,876	0.26	USD4,230,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	3,407,265	0.96
		1,866,260	0.53	USD1,630,000	Chile Government International Bond 3.25% 21/9/2071	1,044,830	0.30
USD2,650,000	Bahrain Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	2,278,331	0.65	USD1,595,000	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	1,394,828	0.39
USD2,400,000	Bahrain Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	1,813,872	0.51	USD1,230,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	909,859	0.26
USD2,523,000	Bahrain Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	2,494,288	0.71	USD415,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3.65% 7/5/2030	384,616	0.11
		6,586,491	1.87	USD555,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4.7% 7/5/2050	472,513	0.13
EUR3,034,000	Benin Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	2,170,245	0.62	USD320,000	Nacional del Cobre de Chile 3% 30/9/2029	283,953	0.08
USD4,718,000	Brazil Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	4,125,762	1.17	USD590,000	Nacional del Cobre de Chile 3.7% 30/1/2050	433,165	0.12
USD653,000	Brazil Brazilian Government International Bond 4.25% 7/1/2025	647,606	0.18			16,250,040	4.60
USD1,498,000	Brazil Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	1,439,903	0.41	USD5,075,000	Colombia Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	3,937,020	1.12
USD225,000	Brazil Brazilian Government International Bond 4.75% 14/1/2050	164,152	0.05	USD963,000	Colombia Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	865,299	0.24
USD3,165,000	Brazil Brazilian Government International Bond 5% 27/1/2045	2,452,337	0.69	USD1,460,000	Colombia Colombia Government International Bond 4.125% 22/2/2042	922,720	0.26
		8,829,760	2.50	USD4,338,000	Colombia Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045	2,925,059	0.83

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,135,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	3,742,298	1.06	USD2,050,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/1/2060	1,458,078	0.41
USD1,310,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/1/2041	1,051,537	0.30	USD1,231,000	Dominican Republic International Bond 6% 19/7/2028	1,180,095	0.34
		13,443,933	3.81	USD969,000	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	848,466	0.24
USD216,000	Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/1/2023	215,775	0.06	USD1,990,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	1,587,025	0.45
USD718,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/4/2025	700,962	0.20	USD560,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/2/2048	451,780	0.13
USD383,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/4/2043	290,390	0.08	USD991,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/1/2045	843,197	0.24
USD2,886,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031*	2,711,520	0.77			11,883,359	3.37
USD1,215,000	Costa Rica Government International Bond 7% 4/4/2044*	1,064,598	0.30	USD2,690,521	Ecuador Government International Bond 1.5% 31/7/2040	950,386	0.27
USD657,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045*	585,044	0.17	USD7,410,388	Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	2,918,563	0.83
USD320,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043*	248,718	0.07	USD3,361,739	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2030	1,802,548	0.51
		5,817,007	1.65			5,671,497	1.61
EUR2,250,000	Cote d'Ivoire (Ivory Coast) Government International Bond 4.875% 30/1/2032	1,716,600	0.49	USD2,940,000	Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025*	2,521,050	0.71
USD617,541	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	556,389	0.16	USD2,160,000	Egypt Government International Bond 7.3% 30/9/2033	1,474,200	0.42
USD2,480,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033*	2,111,664	0.60	USD1,695,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	1,000,050	0.28
USD653,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	612,111	0.17	USD377,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029	299,715	0.09
		4,996,764	1.42	USD3,479,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	2,464,332	0.70
USD2,275,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,915,613	0.54	USD1,088,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	660,960	0.19
USD2,930,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032*	2,379,314	0.67	USD550,000	Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059	346,500	0.10
USD1,640,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	1,219,791	0.35	USD1,054,000	Egypt Government International Bond 8.7% 1/3/2049	677,195	0.19
				USD2,871,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/5/2050	1,880,505	0.53
						11,324,507	3.21
				USD715,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/1/2025*	366,245	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,925,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/1/2027	744,431	0.21	GHS8,140,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 16/1/2023	777,233	0.22
USD805,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/1/2050	274,714	0.08			11,437,067	3.24
USD1,918,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	671,765	0.19	USD1,090,000	Guatemala Guatemala Government Bond 4.375% 5/6/2027	1,055,458	0.30
USD1,657,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029	623,558	0.18	USD340,000	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026*	333,642	0.09
		2,680,713	0.76	USD516,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	496,351	0.14
				USD650,000	Guatemala Government Bond 6.125% 1/6/2050	593,424	0.17
						2,478,875	0.70
USD3,090,000	Gabon Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031	2,306,770	0.65	USD3,726,000	Hungary Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031*	2,734,549	0.77
USD1,705,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/6/2025	1,473,644	0.42	USD610,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	383,301	0.11
USD464,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031	347,529	0.10	USD765,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	738,653	0.21
		4,127,943	1.17	USD1,244,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/3/2041	1,440,120	0.41
						5,296,623	1.50
USD3,120,000	Georgia Georgian Railway 4% 17/6/2028	2,592,455	0.73		Indonesia Indonesia Government International Bond 1.3% 23/3/2034	2,598,201	0.74
USD2,580,000	Ghana Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	1,143,753	0.32	USD2,505,000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/2/2030	2,304,587	0.65
USD3,110,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	1,247,888	0.35	USD1,010,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 18/7/2027	1,002,597	0.28
USD2,235,000	Ghana Government International Bond 7.875% 26/3/2027*	1,044,863	0.30	USD1,025,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/1/2025	1,031,214	0.29
USD1,795,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/2/2035	688,261	0.20	USD2,780,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048	2,508,950	0.71
USD2,036,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/1/2026*	1,278,226	0.36	USD852,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 8/1/2026*	872,369	0.25
USD2,040,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032	828,750	0.23	USD300,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047*	286,224	0.08
USD2,540,000	Ghana Government International Bond 8.625% 7/4/2034	977,900	0.28	USD1,294,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042	1,294,269	0.37
USD1,772,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/6/2049	674,268	0.19	USD546,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047	544,635	0.16
USD605,000	Ghana Government International Bond 8.75% 11/3/2061	230,987	0.07	USD1,300,000	Pertamina Persero 2.3% 9/2/2031	1,079,000	0.30
USD1,434,000	Ghana Government International Bond 8.95% 26/3/2051	577,185	0.16	USD1,200,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043*	1,156,977	0.33
GHS21,142,000	Ghana Treasury Note 17.6% 20/2/2023	1,967,753	0.56	USD440,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	444,950	0.13
						15,123,973	4.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR1,905,000	International Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033*	1,527,744	0.43	USD1,030,000	Mauritius Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	932,001	0.26
USD1,908,000	Jamaica Jamaica Government International Bond 6.75% 28/4/2028	2,074,392	0.59	EUR4,973,000	Mexico Mexico Government International Bond 2.25% 12/8/2036*	3,598,794	1.02
USD1,370,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/3/2039	1,604,838	0.45	USD1,350,000	Mexico Government International Bond 3.5% 12/2/2034	1,131,745	0.32
		3,679,230	1.04	USD1,690,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	1,301,723	0.37
USD2,514,000	Jordan Jordan Government International Bond 5.75% 31/1/2027*	2,343,752	0.66	USD2,890,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/4/2029	2,830,755	0.80
USD3,667,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	3,222,064	0.91	USD1,660,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	1,360,382	0.39
USD1,053,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	863,460	0.25	USD2,035,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	1,975,985	0.56
		6,429,276	1.82	USD2,188,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	1,862,480	0.53
USD830,000	Kazakhstan Development Bank of Kazakhstan JSC 5.75% 12/5/2025	828,340	0.24	USD1,444,000	Mexico Government International Bond 5% 27/4/2051	1,228,635	0.35
USD496,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	419,201	0.12	USD1,004,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	864,768	0.24
USD483,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025	507,083	0.14			16,155,267	4.58
USD2,260,000	KazMunayGas National 3.5% 14/4/2033	1,784,355	0.51	USD1,255,000	Mongolia Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	1,159,306	0.33
USD306,000	KazMunayGas National 4.75% 24/4/2025*	298,713	0.08	USD363,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 1/5/2023	360,719	0.10
USD1,211,000	KazMunayGas National 4.75% 19/4/2027*	1,118,915	0.32			1,520,025	0.43
USD1,039,000	KazMunayGas National 5.75% 19/4/2047	857,305	0.24	USD1,745,000	Morocco Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	1,309,967	0.37
		5,813,912	1.65	USD845,000	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	550,406	0.16
USD1,105,000	Kenya Republic of Kenya Government International Bond 6.875% 24/6/2024	968,190	0.27			1,860,373	0.53
USD1,150,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027*	914,250	0.26	USD646,000	Namibia Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025*	585,073	0.17
USD1,415,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	1,047,100	0.30	USD2,289,000	Oman Oman Government International Bond 5.375% 8/3/2027	2,266,110	0.64
USD1,570,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/2/2048	1,071,525	0.30	USD2,630,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/1/2028	2,600,413	0.74
		4,001,065	1.13	USD5,818,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	5,119,840	1.45

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD4,597,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	4,114,315	1.17	USD1,255,000	Peruvian Government International Bond 3.3% 11/3/2041	961,958	0.27
USD1,160,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051	1,077,350	0.30	USD1,060,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	1,041,956	0.30
		15,178,028	4.30	USD1,056,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/3/2037	1,161,613	0.33
USD1,300,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	1,012,710	0.29			11,537,271	3.27
USD4,741,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	4,185,118	1.19	USD1,771,000	Philippines Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	1,709,015	0.48
USD1,010,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	698,433	0.20	USD977,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	845,105	0.24
USD4,074,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	3,924,453	1.11	USD405,000	Philippine Government International Bond 3.7% 2/2/2042	347,287	0.10
USD2,400,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/4/2053	1,840,404	0.52	USD300,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/1/2024	301,688	0.09
USD910,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	732,900	0.21			3,203,095	0.91
USD1,340,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	1,063,665	0.30	USD1,962,000	Poland Republic of Poland Government International Bond 3.25% 6/4/2026	1,930,127	0.55
USD1,970,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	1,530,035	0.43	USD1,291,000	Republic of Poland Government International Bond 4% 22/1/2024	1,289,822	0.36
		14,987,718	4.25			3,219,949	0.91
USD652,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027	646,965	0.18	USD2,413,000	Qatar Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	2,428,081	0.69
USD1,394,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	1,345,851	0.38	USD986,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050	962,583	0.27
USD1,650,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	1,653,791	0.47	USD4,798,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049	4,947,937	1.40
USD540,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050	452,932	0.13			8,338,601	2.36
		4,099,539	1.16	EUR2,733,000	Romania Romanian Government International Bond 2% 14/4/2033	1,803,901	0.51
USD1,765,000	Peru Financiera de Desarrollo 2.4% 28/9/2027	1,481,144	0.42	USD2,176,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	1,967,583	0.56
USD214,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	210,639	0.06	USD1,430,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031*	1,140,908	0.32
USD765,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	654,410	0.19	USD1,090,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	882,766	0.25
USD6,464,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	5,303,712	1.50				
USD1,149,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	721,839	0.20				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,004,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/8/2023	1,004,819	0.28	USD2,613,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	1,884,626	0.54
USD2,200,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/6/2048*	1,822,172	0.52	USD894,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.3% 20/4/2052	745,127	0.21
USD1,660,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	1,621,613	0.46			13,614,071	3.86
		10,243,762	2.90				
USD3,655,000	Saudi Arabia Saudi Government International Bond 2.25% 2/2/2033*	3,134,162	0.89	USD2,071,000	Sri Lanka Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025*	743,406	0.21
USD2,730,000	Saudi Government International Bond 2.75% 3/2/2032*	2,514,330	0.71	USD2,137,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	715,954	0.20
USD1,380,000	Saudi Government International Bond 3.25% 22/10/2030*	1,335,150	0.38	USD1,046,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	349,688	0.10
USD1,385,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	1,061,256	0.30			1,809,048	0.51
USD2,910,000	Saudi Government International Bond 3.75% 21/1/2055*	2,415,300	0.68	EUR75,792	Sweden East Renewable 13.5% 1/1/2025	30,330	0.01
USD810,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	762,413	0.22	USD200,000	Trinidad and Tobago Trinidad Generation UnLtd 5.25% 4/11/2027	194,826	0.06
		11,222,611	3.18	USD1,025,000	Turkey Turkey Government International Bond 5.75% 11/5/2047	620,125	0.18
USD902,000	Senegal Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	734,481	0.21	USD549,000	Ukraine NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2026	122,113	0.04
USD1,890,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	1,330,111	0.38	USD1,960,000	NPC Ukrenergo 6.875% 9/11/2028	392,000	0.11
		2,064,592	0.59	USD7,129,000	Ukraine Government International Bond 0% 1/8/2041	2,281,280	0.65
EUR2,590,000	Serbia Serbia International Bond 1% 23/9/2028	1,881,824	0.54	USD2,247,000	Ukraine Government International Bond 6.876% 21/5/2031	469,623	0.13
USD790,000	South Africa Growthpoint Properties International Pty 5.872% 2/5/2023	789,684	0.22	USD2,300,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	454,250	0.13
USD2,257,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	2,004,165	0.57	USD2,470,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	487,825	0.14
USD1,520,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/1/2024	1,509,831	0.43	USD1,483,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	390,771	0.11
USD3,500,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	3,110,914	0.88	USD1,019,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	225,199	0.06
USD4,975,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	3,569,724	1.01	USD2,990,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	660,790	0.19
				USD4,012,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	892,670	0.25

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD91,875	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22/1/2025	41,345	0.01	USD2,549,027	Uruguay Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	2,426,068	0.69
		6,417,866	1.82	USD3,172,200	Uruguay Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	3,246,231	0.92
USD510,000	United Arab Emirates Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 2/11/2047	501,164	0.14	USD1,387,973	Uruguay Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	1,397,050	0.40
USD3,070,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.7% 2/3/2031*	2,630,468	0.75	USD2,541,045	Uruguay Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	2,592,419	0.73
USD4,318,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 30/9/2029	4,025,099	1.14			9,661,768	2.74
USD1,830,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/9/2049	1,450,943	0.41	USD323,000	Zambia Zambia Government International Bond 5.375% 20/9/2022	186,533	0.05
USD1,705,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	1,549,896	0.44	USD600,000	Zambia Zambia Government International Bond 8.5% 14/4/2024	369,000	0.11
USD460,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/1/2043	427,430	0.12	USD475,000	Zambia Zambia Government International Bond 8.97% 30/7/2027	288,332	0.08
USD1,090,000	MDGH GMTN RSC 3% 19/4/2024	1,077,942	0.31			843,865	0.24
USD1,215,000	MDGH GMTN RSC 3.375% 28/3/2032*	1,159,339	0.33	Total Bonds		327,284,646	92.78
USD1,535,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.951% 7/7/2052	1,619,425	0.46	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		327,284,646	92.78
		14,441,706	4.10	Total Portfolio		327,284,646	92.78
				Other Net Assets		25,464,319	7.22
				Total Net Assets (USD)		352,748,965	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	6,934,711	MXN	146,550,000	JP Morgan	13/9/2022	(319,087)
USD	3,421,164	MXN	72,200,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(152,526)
BRL	10,933,079	USD	2,010,977	Morgan Stanley	13/9/2022	95,171
BRL	32,079,300	USD	6,133,266	BNP Paribas	13/9/2022	46,489
BRL	1,746,503	USD	338,394	HSBC Bank	13/9/2022	(1,948)
BRL	7,293,497	USD	1,412,059	Bank of America	13/9/2022	(7,040)
BRL	1,397,871	USD	273,342	Barclays	13/9/2022	(4,056)
BRL	7,502,129	USD	1,467,544	Goldman Sachs	13/9/2022	(22,334)
CLP	1,035,984,100	USD	1,031,651	Morgan Stanley	13/9/2022	117,621
EUR	720,000	USD	733,332	ANZ	13/9/2022	(12,478)
EUR	150,000	USD	150,185	Bank of America	13/9/2022	(7)
GBP	100,000	USD	119,807	Royal Bank of Canada	13/9/2022	(3,697)
JPY	10,580,000	USD	77,718	Bank of America	13/9/2022	(1,427)
JPY	156,104,300	USD	1,134,853	JP Morgan	13/9/2022	(9,210)
JPY	167,055,100	USD	1,229,001	Barclays	13/9/2022	(24,394)
MXN	160,330,272	USD	7,674,508	JP Morgan	13/9/2022	261,374
MXN	106,140,000	USD	5,032,540	Barclays	13/9/2022	221,081
MXN	26,930,500	USD	1,337,243	Goldman Sachs	13/9/2022	(4,262)
USD	14,243,957	EUR	14,022,730	JP Morgan	13/9/2022	204,594
USD	161,305	EUR	160,000	Royal Bank of Canada	13/9/2022	1,115
USD	460,999	EUR	450,000	BNY Mellon	13/9/2022	10,465

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	167,777	MXN	3,480,000	BNY Mellon	13/9/2022	(4,473)
USD	1,201,277	HUF	478,310,100	HSBC Bank	13/9/2022	18,150
USD	253,461	EUR	250,000	Bank of America	13/9/2022	3,164
USD	560,402	HUF	227,683,100	Morgan Stanley	13/9/2022	(2,785)
USD	3,346,522	ZAR	56,160,000	UBS	13/9/2022	58,050
USD	2,734,657	BRL	14,530,000	HSBC Bank	13/9/2022	(64,401)
USD	2,537,840	ZAR	42,890,000	Goldman Sachs	13/9/2022	26,398
USD	6,272,141	TRY	121,930,416	Goldman Sachs	14/11/2022	(29,857)
ZAR	118,032,163	USD	6,936,285	Morgan Stanley	13/9/2022	(24,861)
ZAR	45,868,069	USD	2,672,575	UBS	13/9/2022	13,249
ZAR	69,902,200	USD	4,203,198	Goldman Sachs	13/9/2022	(110,045)
ZAR	31,230,000	USD	1,833,533	Barclays	13/9/2022	(4,847)
Net unrealised appreciation						273,186
AUD Hedged Share Class						
AUD	6,868	USD	4,794	BNY Mellon	15/9/2022	(85)
USD	171	AUD	246	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(84)
CHF Hedged Share Class						
CHF	24,653,637	USD	25,825,571	BNY Mellon	15/9/2022	(624,728)
USD	1,730,413	CHF	1,650,951	BNY Mellon	15/9/2022	42,817
Net unrealised depreciation						(581,911)
EUR Hedged Share Class						
EUR	323,665,210	USD	330,735,494	BNY Mellon	15/9/2022	(6,636,013)
USD	12,208,062	EUR	12,102,166	BNY Mellon	15/9/2022	89,798
Net unrealised depreciation						(6,546,215)
GBP Hedged Share Class						
GBP	3,060	USD	3,707	BNY Mellon	15/9/2022	(153)
USD	134	GBP	113	BNY Mellon	15/9/2022	2
Net unrealised depreciation						(151)
SGD Hedged Share Class						
SGD	5,186	USD	3,764	BNY Mellon	15/9/2022	(51)
USD	139	SGD	192	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(50)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 452,159,460)						(6,855,225)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(29)	EUR	Euro BUXL	September 2022	4,820,716	176,748
(42)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	4,918,594	21,000
(62)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	9,340,687	(162,898)
Total				19,079,997	34,850

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD2,800,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	159,986	672,307
CDS	USD2,889,000	Fund receives default protection on Saudi Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(961)	(63,435)
CDS	USD6,113,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	345,166	1,467,790
CDS	USD2,589,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	146,185	621,644
CDS	USD2,895,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	91,609	207,592
CDS	USD1,850,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	3,728	132,658
Total (USD underlying exposure - USD 20,854,702)					745,713	3,038,556

CDS: Credit Default Swaps

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund⁽²⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD200,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	202,497	0.26
BONDS				USD787,000	QNB Finance 1.375% 26/1/2026	716,792	0.90
USD1,211,600	Argentina YPF 4% 12/2/2026*	1,051,063	1.33	USD268,000	Tencent 3.595% 19/1/2028	251,405	0.32
USD832,000	Austria Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	660,275	0.83	USD703,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025	52,725	0.07
USD200,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049	190,078	0.24			6,346,201	8.01
USD190,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	161,500	0.21	USD1,130,000	Chile CAP 3.9% 27/4/2031	883,126	1.11
USD834,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	781,917	0.99	USD359,000	Embotelladora Andina 3.95% 21/1/2050	286,198	0.36
		1,793,770	2.27	USD1,044,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3.05% 14/9/2032	879,426	1.11
USD1,088,000	Bermuda Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	922,724	1.16	USD227,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4.75% 1/8/2026	224,147	0.28
USD1,198,000	Brazil Banco do Brasil 4.875% 11/1/2029*	1,148,367	1.45	USD1,358,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/9/2031	1,138,428	1.44
USD1,422,000	British Virgin Islands Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029	1,319,118	1.67	USD1,112,000	Falabella 3.375% 15/1/2032	930,706	1.18
USD679,000	Gold Fields Orogen BVI 5.125% 15/5/2024*	684,176	0.86	USD1,050,000	Interchile 4.5% 30/6/2056	897,750	1.13
USD200,000	Gold Fields Orogen BVI 6.125% 15/5/2029	206,034	0.26	USD593,000	Inversiones CMPC 3% 6/4/2031	495,225	0.63
USD1,144,376	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	1,114,316	1.41	USD899,000	Inversiones CMPC 3.85% 13/1/2030	814,775	1.03
		3,323,644	4.20			6,549,781	8.27
USD597,000	Canada Canacol Energy 5.75% 24/11/2028	514,107	0.65	USD768,000	Colombia Banco Davivienda 6.65% 22/10/2170	623,034	0.79
USD1,048,000	Cayman Islands Aldar Sukuk No 2 3.875% 22/10/2029*	1,011,320	1.28	USD623,000	Banco de Bogota 4.375% 3/8/2027	579,649	0.73
USD519,000	Baidu 4.375% 29/3/2028	504,328	0.63	USD163,000	Ecopetrol 4.125% 16/1/2025	153,861	0.19
USD200,000	CIFI 4.45% 17/8/2026	95,000	0.12	USD801,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	625,781	0.79
USD200,000	Country Garden 2.7% 12/7/2026	92,000	0.11	USD393,000	Ecopetrol 5.875% 18/9/2023	394,474	0.50
USD400,000	CSN Inova Ventures 6.75% 28/1/2028	380,120	0.48	USD166,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	115,330	0.15
USD280,000	DP World Crescent 3.875% 18/7/2029	270,900	0.34	USD615,000	Ecopetrol 5.875% 2/11/2051	408,975	0.52
USD455,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	454,152	0.58	USD1,427,000	Interconexion Electrica 3.825% 26/11/2033	1,214,170	1.53
USD1,023,000	IHS 5.625% 29/11/2026	884,688	1.12			4,115,274	5.20
USD329,000	IHS 6.25% 29/11/2028	280,473	0.35	USD947,000	Hong Kong Lenovo 3.421% 2/11/2030	773,427	0.98
USD1,201,000	MAF Global 6.375% 20/9/2170	1,149,801	1.45	USD790,000	India HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	684,618	0.86
				USD1,073,000	Indonesia Indofood CBP Sukses Makmur 3.398% 9/6/2031	906,685	1.15
				USD1,099,000	Isle of Man AngloGold Ashanti 3.375% 1/11/2028	968,112	1.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD653,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	559,598	0.71	USD703,000	Cibanco Ibm / PLA Administradora Industrial S de RL de 4.962% 18/7/2029	619,563	0.78
		1,527,710	1.93	USD817,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171	811,520	1.03
USD928,000	Israel Bank Hapoalim 3.255% 21/1/2032	810,144	1.02	USD38,815	Grupo Posadas 4% 30/12/2027	27,583	0.04
USD907,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	811,482	1.03	USD672,000	Grupo Televisa SAB 5% 13/5/2045	625,995	0.79
USD744,734	Energean Israel Finance 4.5% 30/3/2024	718,668	0.91	USD833,000	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029	773,497	0.98
USD591,379	Energean Israel Finance 4.875% 30/3/2026	548,504	0.69	USD1,068,000	Inmobiliaria Vesta 3.625% 13/5/2031*	854,269	1.08
USD930,000	Mizrabi Tefahot Bank 3.077% 7/4/2031	822,120	1.04	USD1,500,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031*	1,139,640	1.44
		3,710,918	4.69	USD1,631,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	1,246,898	1.57
USD396,000	Luxembourg B2W Digital Lux 4.375% 20/12/2030	305,407	0.39	USD938,000	Orbia Advance 5.5% 15/1/2048*	806,664	1.02
USD465,000	B2W Digital Lux 4.375% 20/12/2030	358,622	0.45			14,110,967	17.81
USD1,198,000	CSN Resources 4.625% 10/6/2031	929,726	1.17	USD638,000	Morocco OCP 3.75% 23/6/2031	527,057	0.67
USD200,000	JSM Global 4.75% 20/10/2030	159,546	0.20	USD1,327,000	Netherlands Arcos Dorados 6.125% 27/5/2029*	1,282,652	1.62
USD600,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	261,545	0.33	USD742,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	753,412	0.95
USD816,300	Millicom International Cellular 6.25% 25/3/2029*	778,850	0.98	USD938,000	Equate Petrochemical 2.625% 28/4/2028	840,448	1.06
USD1,137,000	Petrorio Luxembourg Trading 6.125% 9/6/2026	1,068,501	1.35	USD562,000	Sigma Finance Netherlands 4.875% 27/3/2028	545,932	0.69
		3,862,197	4.87	USD1,557,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	1,380,133	1.74
USD491,960	Mauritius Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	400,431	0.51	USD200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	193,083	0.25
USD924,715	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	740,924	0.93	USD200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	199,183	0.25
		1,141,355	1.44			5,194,843	6.56
USD925,000	Mexico Alpek 3.25% 25/2/2031	787,815	0.99	USD1,202,000	Panama AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	1,047,242	1.32
USD380,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	324,849	0.41	USD645,000	Banco General 4.125% 7/8/2027	623,338	0.79
USD533,000	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/9/2170	487,748	0.62			1,670,580	2.11
USD842,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 6/10/2170	794,477	1.00	USD1,595,000	Paraguay Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	1,425,220	1.80
USD214,000	Banco Mercantil del Norte 8.375% 14/10/2170	208,897	0.26	USD1,409,000	Peru Banco de Credito del Peru 3.25% 30/9/2031	1,250,643	1.58
USD232,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	207,639	0.26	USD1,175,000	InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	1,013,849	1.28
USD2,186,000	BBVA Bancomer 5.875% 13/9/2034	2,013,563	2.54	USD1,188,000	Minsur 4.5% 28/10/2031	1,026,592	1.30
USD1,114,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	873,495	1.10			3,291,084	4.16
USD1,778,000	Cemex 5.125% 8/9/2170	1,506,855	1.90				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD392,000	Qatar Commercial Bank 4.5% 3/9/2170	362,788	0.46
USD606,000	Singapore Medco Bell 6.375% 30/1/2027	536,717	0.68
USD592,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	504,680	0.63
		1,041,397	1.31
USD856,000	South Africa Growthpoint Properties International Pty 5.872% 2/5/2023	855,658	1.08
USD1,019,000	Turkey Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari 6.95% 14/3/2026	946,052	1.19
USD323,000	United Arab Emirates DP World /United Arab Emirates 4.7% 30/9/2049*	279,352	0.35
USD1,130,000	National Central Cooling 2.5% 21/10/2027	1,033,029	1.30
USD325,000	Oztel SPC 5.625% 24/10/2023	326,549	0.41
USD451,000	Oztel SPC 6.625% 24/4/2028	463,418	0.59
		2,102,348	2.65

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,134,000	United Kingdom Bidvest UK 3.625% 23/9/2026	1,042,452	1.31
USD657,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	545,310	0.69
		1,587,762	2.00
USD1,840,000	United States MercadoLibre 3.125% 14/1/2031	1,455,072	1.84
USD1,138,000	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029	938,972	1.19
		2,394,044	3.03
Total Bonds		73,881,641	93.29
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		73,881,641	93.29
Other Transferable Securities			
BONDS			
USD274,708	Bermuda DGL2 8.25% 30/9/2022**	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		73,881,641	93.29
Other Net Assets		5,317,074	6.71
Total Net Assets (USD)		79,198,715	100.00

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,404,330	USD	1,476,934	BNY Mellon	15/9/2022	(41,429)
USD	26,873	CHF	25,921	BNY Mellon	15/9/2022	378
Net unrealised depreciation						(41,051)
EUR Hedged Share Class						
EUR	41,596,338	USD	42,512,302	BNY Mellon	15/9/2022	(860,147)
USD	1,977,751	EUR	1,973,958	BNY Mellon	15/9/2022	1,180
Net unrealised depreciation						(858,967)
SEK Hedged Share Class						
SEK	107,597	USD	10,071	BNY Mellon	15/9/2022	20
USD	114	SEK	1,216	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised appreciation						20
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 45,058,260)						(899,998)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				CNY13,290,000	China Government Bond 3.02% 27/5/2031	1,975,449	0.46
BONDS				CNY7,850,000	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	1,175,583	0.27
BRL526,960	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2023	9,156,614	2.13	CNY12,300,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	1,855,480	0.43
BRL799,690	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2024	13,118,398	3.05	CNY4,710,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	713,442	0.17
BRL190,940	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	2,972,891	0.69	CNY14,620,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	2,216,654	0.52
BRL110,470	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2025	1,548,455	0.36	CNY5,130,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	821,889	0.19
BRL317,730	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2023	6,147,629	1.43	CNY11,170,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	1,813,783	0.42
BRL307,860	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	5,767,895	1.34			19,268,471	4.48
BRL422,280	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	7,623,854	1.77	COP2,311,600,000	Colombia Colombian TES 6% 28/4/2028	402,008	0.09
BRL314,550	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	5,523,700	1.29	COP4,628,000,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	904,941	0.21
BRL157,020	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	2,751,595	0.64	COP32,662,400,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	5,462,084	1.27
		54,611,031	12.70	COP9,618,600,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	1,569,315	0.37
CLP4,175,000,000	Chile Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.3% 1/10/2028	3,652,906	0.85	COP6,273,700,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	1,000,131	0.23
CLP1,640,000,000	Chile Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.8% 1/10/2033	1,300,575	0.30	COP5,437,500,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	752,170	0.18
CLP3,680,000,000	Chile Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 1/3/2026	3,693,673	0.86	COP17,785,300,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	3,516,963	0.82
CLP2,700,000,000	Chile Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	2,793,622	0.65	COP5,543,700,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	992,443	0.23
CLP935,000,000	Chile Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/3/2035	899,561	0.21	COP12,874,300,000	Colombian TES 10% 24/7/2024	2,856,972	0.66
		12,340,337	2.87			17,457,027	4.06
CNY26,690,000	China China Government Bond 1.99% 9/4/2025	3,851,034	0.90	CZK65,070,000	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	2,326,228	0.54
CNY4,810,000	China China Government Bond 2.68% 21/5/2030	698,231	0.16	CZK19,410,000	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	558,399	0.13
CNY5,220,000	China China Government Bond 2.85% 4/6/2027	772,408	0.18	CZK76,740,000	Czech Republic Government Bond 0.25% 10/2/2027	2,525,475	0.59
CNY22,710,000	China China Government Bond 3.02% 22/10/2025	3,374,518	0.78	CZK188,430,000	Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	7,175,764	1.67
				CZK70,650,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	2,157,718	0.50
				CZK59,140,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	2,060,842	0.48
				CZK79,900,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	2,450,930	0.57
				CZK34,300,000	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/2/2025	1,249,153	0.29
				CZK79,100,000	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	2,487,281	0.58

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CZK98,890,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	3,108,342	0.72	HUF749,760,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	978,269	0.23
CZK35,340,000	Czech Republic Government Bond 2.4% 17/9/2025	1,317,527	0.31	HUF594,280,000	Hungary Government Bond 5.5% 24/6/2025	1,286,926	0.30
CZK33,700,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	1,200,906	0.28	HUF276,400,000	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	648,761	0.15
CZK78,540,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	2,804,988	0.65	HUF750,780,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	1,631,695	0.38
CZK31,870,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	1,234,321	0.29	EUR640,000	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	456,294	0.11
CZK300,000,000	Czech Republic Government Bond 4.7% 12/9/2022	12,221,277	2.84			16,943,512	3.94
CZK49,240,000	Czech Republic Government Bond 5.7% 25/5/2024	1,990,311	0.46	IDR25,553,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.5% 15/4/2026	1,669,101	0.39
CZK26,460,000	Czech Republic Government Bond 6% 26/2/2026	1,101,826	0.26	IDR48,326,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	3,163,127	0.74
		47,971,288	11.16	IDR60,023,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	3,833,707	0.89
USD1,425,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029*	1,303,807	0.30	IDR26,906,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	1,753,852	0.41
EGP12,239,000	Egypt Government Bond 14.82% 6/7/2031	560,979	0.13	IDR27,780,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	1,895,048	0.44
GHS13,710,000	Ghana Treasury Note 17.6% 20/2/2023	1,276,033	0.30	IDR27,678,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	1,865,712	0.43
GHS3,965,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 16/1/2023	378,591	0.09	IDR24,506,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/8/2032	1,693,997	0.39
GHS2,900,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 6/3/2023	272,525	0.06	IDR11,559,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	796,300	0.19
		1,927,149	0.45	IDR8,892,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/5/2024	622,455	0.15
HUF427,300,000	Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	787,005	0.18	IDR12,673,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/6/2032	920,004	0.21
HUF505,060,000	Hungary Government Bond 1.5% 22/4/2026	918,236	0.21	IDR32,297,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	2,351,148	0.55
HUF216,210,000	Hungary Government Bond 1.5% 26/8/2026*	383,349	0.09	IDR28,923,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2024	2,025,633	0.47
HUF203,480,000	Hungary Government Bond 2.25% 20/4/2033	286,368	0.07	IDR43,426,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	3,115,963	0.72
HUF1,302,290,000	Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	2,728,222	0.63	IDR36,572,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	2,688,230	0.63
HUF867,430,000	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	1,589,390	0.37	IDR12,316,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	916,906	0.21
HUF458,640,000	Hungary Government Bond 3% 26/6/2024	994,087	0.23	IDR15,957,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	1,189,048	0.28
HUF483,540,000	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	882,247	0.21	IDR34,266,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	2,554,511	0.59
HUF923,340,000	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	1,548,570	0.36	IDR18,017,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/7/2031	1,402,030	0.33
HUF1,100,380,000	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	1,824,093	0.42	IDR19,310,000,000	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/8/2030	1,564,445	0.36
				IDR56,535,000,000	Indonesia Treasury Bond 11% 15/9/2025	4,285,119	1.00
						40,306,336	9.38

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Malaysia				Mexico		
MYR7,655,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	1,541,102	0.36	MXN24,110,700	Mexican Bonos 5.5% 4/3/2027	1,035,632	0.24
MYR6,957,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027	1,538,929	0.36	MXN106,028,020	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	4,702,164	1.09
MYR1,612,000	Malaysia Government Bond 3.582% 15/7/2032	348,479	0.08	MXN41,455,800	Mexican Bonos 6.75% 9/3/2023	2,025,493	0.47
MYR20,282,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	4,504,623	1.05	MXN107,815,190	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	5,018,578	1.17
MYR6,816,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	1,408,746	0.33	MXN120,340,760	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	5,488,007	1.27
MYR8,847,000	Malaysia Government Bond 3.8% 17/8/2023	1,993,973	0.46	MXN32,634,600	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	1,459,430	0.34
MYR9,962,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	2,150,230	0.50	MXN56,037,670	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	2,438,158	0.57
MYR7,765,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/4/2033	1,689,469	0.39	MXN63,924,010	Mexican Bonos 8% 7/12/2023	3,095,525	0.72
MYR3,216,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/3/2025	728,249	0.17	MXN109,006,100	Mexican Bonos 8% 5/9/2024	5,241,455	1.22
MYR10,957,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/8/2029	2,438,441	0.57	MXN65,916,030	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	2,941,916	0.69
MYR11,247,000	Malaysia Government Bond 3.892% 15/3/2027	2,530,623	0.59	MXN96,571,300	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	4,648,030	1.08
MYR6,387,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	1,439,243	0.34	MXN81,025,630	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	3,827,960	0.89
MYR5,268,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	1,188,854	0.28	MXN94,944,680	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	4,744,876	1.10
MYR15,341,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/9/2025	3,480,927	0.81	MXN25,694,380	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	1,376,882	0.32
MYR10,510,000	Malaysia Government Bond 4.059% 30/9/2024	2,382,995	0.55			48,044,106	11.17
MYR6,085,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/7/2024	1,380,912	0.32	PEN17,568,000	Peru Peruvian Government International Bond 6.35% 12/8/2028	4,329,660	1.01
MYR4,052,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/6/2031	920,771	0.21	PEN13,756,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	3,400,169	0.79
MYR11,454,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/4/2026	2,629,664	0.61	PEN10,434,000	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/8/2026	2,859,485	0.66
MYR3,556,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/4/2030	821,171	0.19			10,589,314	2.46
MYR4,331,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/3/2046	996,751	0.23	PLN15,920,000	Poland Republic of Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	2,599,562	0.61
MYR5,508,000	Malaysia Government Bond 4.762% 7/4/2037	1,299,936	0.30	PLN18,940,000	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	2,785,846	0.65
MYR4,893,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	1,157,797	0.27	PLN10,975,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	1,595,544	0.37
		38,571,885	8.97	PLN14,068,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	2,555,470	0.59
				PLN18,266,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	3,210,287	0.75
				PLN15,943,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/4/2028	2,805,153	0.65
				PLN26,037,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	4,437,119	1.03

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
PLN19,114,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/7/2025	3,671,662	0.85	RUB211,107,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/4/2030	1,116,958	0.26
PLN7,310,000	Republic of Poland Government Bond 3.75% 25/5/2027	1,361,864	0.32	RUB200,191,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/3/2033	1,059,202	0.25
PLN27,069,000	Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	5,568,634	1.30	RUB45,093,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 16/3/2039	238,585	0.06
		30,591,141	7.12	RUB269,312,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/9/2026	1,424,918	0.33
	Romania			RUB187,173,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 7/10/2026	990,324	0.23
RON3,340,000	Romania Government Bond 3.25% 29/4/2024	644,493	0.15	RUB285,859,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 3/2/2027	1,512,468	0.35
RON11,880,000	Romania Government Bond 3.25% 24/6/2026	2,092,102	0.49	RUB147,700,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/9/2031	781,474	0.18
RON6,135,000	Romania Government Bond 3.65% 28/7/2025	1,138,411	0.27			14,000,644	3.26
RON5,800,000	Romania Government Bond 3.65% 24/9/2031	886,091	0.21		Serbia		
RON1,875,000	Romania Government Bond 4% 25/10/2023	372,200	0.09	EUR2,106,000	Serbia International Bond 1% 23/9/2028	1,530,163	0.36
RON3,465,000	Romania Government Bond 4.15% 24/10/2030	562,749	0.13		South Africa		
RON7,995,000	Romania Government Bond 4.25% 28/6/2023	1,607,856	0.37	ZAR29,384,424	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/3/2036	1,140,174	0.27
RON6,105,000	Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	964,731	0.22	ZAR30,845,650	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/2/2041	1,139,698	0.26
RON4,065,000	Romania Government Bond 4.85% 25/7/2029	708,253	0.16	ZAR59,441,141	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	2,770,225	0.64
RON5,130,000	Romania Government Bond 5% 12/2/2029	912,762	0.21	ZAR154,777,728	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	7,959,014	1.85
RON7,320,000	Romania Government Bond 5.8% 26/7/2027	1,388,916	0.32	ZAR104,822,854	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	5,199,887	1.21
RON4,150,000	Romania Government Bond 5.85% 26/4/2023	847,675	0.20	ZAR78,038,764	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	3,675,228	0.85
EUR762,000	Romanian Government International Bond 2.75% 26/2/2026*	727,370	0.17	ZAR69,392,854	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	3,219,806	0.75
EUR622,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/5/2030	517,271	0.12	ZAR104,001,398	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	4,810,113	1.12
		13,370,880	3.11	ZAR64,436,115	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	3,208,484	0.75
	Russian Federation			ZAR39,278,184	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040	1,890,395	0.44
RUB266,140,000	Russian Federal Bond - OFZ 5.7% 17/5/2028	1,463,055	0.34	ZAR127,275,334	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	7,862,688	1.83
RUB89,957,000	Russian Federal Bond - OFZ 6% 6/10/2027	475,959	0.11			42,875,712	9.97
RUB142,251,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	752,644	0.18		Sweden		
RUB207,686,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/5/2029	1,098,858	0.26	EUR533,750	East Renewable 13.5% 1/1/2025	213,592	0.05
RUB279,906,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/1/2028	1,480,971	0.34		Ukraine		
RUB22,381,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	118,417	0.03	UAH15,985,000	Ukraine Government International Bond 16% 24/5/2023	97,671	0.02
RUB133,829,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.15% 12/11/2025	708,083	0.16				
RUB147,181,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/5/2034	778,728	0.18				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
UYU47,757,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/3/2028	1,060,168	0.25	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
Total Bonds		413,635,213	96.21	Total Portfolio		413,635,213	96.21
				Other Net Assets		16,291,522	3.79
				Total Net Assets (USD)		429,926,735	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	4,104,242	THB	147,465,400	Morgan Stanley	13/9/2022	57,394
HUF	1,178,032,400	USD	2,902,452	Barclays	13/9/2022	11,477
PLN	89,638,056	USD	18,708,114	Bank of America	13/9/2022	230,056
USD	1,011,460	CAD	1,314,300	Morgan Stanley	13/9/2022	10,759
USD	1,264,646	RON	6,251,780	JP Morgan	13/9/2022	(21,401)
AUD	2,922,200	USD	1,967,099	HSBC Bank	13/9/2022	36,000
AUD	8,840	USD	5,952	State Street	13/9/2022	107
AUD	4,510,000	USD	3,148,566	Morgan Stanley	13/9/2022	(57,067)
AUD	3,090,900	USD	2,132,855	JP Morgan	13/9/2022	(14,114)
BRL	6,827,300	USD	1,239,043	Standard Chartered Bank	13/9/2022	76,168
BRL	7,320,800	USD	1,314,973	Bank of America	13/9/2022	95,305
BRL	6,673,500	USD	1,274,050	HSBC Bank	13/9/2022	11,533
BRL	11,737,900	USD	2,222,784	BNP Paribas	13/9/2022	38,405
BRL	5,755,200	USD	1,073,771	Citigroup	13/9/2022	34,910
BRL	11,240,000	USD	2,186,898	BNY Mellon	13/9/2022	(21,625)
CAD	6,846,700	USD	5,288,914	JP Morgan	13/9/2022	(75,875)
CAD	6,461,100	USD	5,048,649	HSBC Bank	13/9/2022	(129,203)
CHF	3,862,100	USD	4,070,313	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(123,251)
CHF	3,158,600	USD	3,291,754	Morgan Stanley	13/9/2022	(63,670)
CHF	3,105,200	USD	3,227,871	BNP Paribas	13/9/2022	(54,361)
CLP	8,215,142,052	USD	8,180,783	Morgan Stanley	13/9/2022	932,714
CLP	4,870,748,800	USD	4,890,554	Citigroup	13/9/2022	512,830
CLP	618,437,300	USD	648,801	Bank of America	13/9/2022	37,264
CNH	22,742,010	USD	3,347,452	HSBC Bank	13/9/2022	(50,676)
CNH	21,132,900	USD	3,098,714	Deutsche Bank	13/9/2022	(35,200)
CNH	29,074,400	USD	4,291,507	State Street	13/9/2022	(76,760)
CNH	14,752,000	USD	2,146,560	BNP Paribas	13/9/2022	(8,049)
CNH	14,890,000	USD	2,164,320	JP Morgan	13/9/2022	(5,803)
CNH	58,994,500	USD	8,603,841	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(51,752)
COP	32,083,929,500	USD	7,200,853	Bank of America	13/9/2022	27,682
COP	7,522,228,300	USD	1,612,482	Goldman Sachs	13/9/2022	82,282
COP	13,277,206,500	USD	2,979,624	Morgan Stanley	13/9/2022	11,741
COP	3,908,952,000	USD	894,626	JP Morgan	13/9/2022	(13,936)
COP	5,518,757,853	USD	1,298,531	HSBC Bank	13/9/2022	(55,151)
COP	4,190,281,600	USD	948,053	BNP Paribas	13/9/2022	(3,979)
CZK	81,316,400	USD	3,341,802	Morgan Stanley	13/9/2022	(29,122)
CZK	4,540,000	USD	187,102	UBS	13/9/2022	(2,151)
CZK	80,899,133	USD	3,341,462	Citigroup	13/9/2022	(45,780)
CZK	32,597,100	USD	1,337,439	HSBC Bank	13/9/2022	(9,493)
CZK	15,501,300	USD	622,712	JP Morgan	13/9/2022	8,783
EUR	1,802,400	USD	1,830,398	Société Générale	13/9/2022	(25,860)
EUR	6,210,509	USD	6,299,718	JP Morgan	13/9/2022	(81,843)
EUR	3,162,700	USD	3,156,020	HSBC Bank	13/9/2022	10,430
EUR	3,820,000	USD	3,881,277	Barclays	13/9/2022	(56,746)
EUR	4,150,000	USD	4,221,857	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(66,935)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	950,000	USD	966,802	ANZ	13/9/2022	(15,675)
EUR	3,330,000	USD	3,420,543	Citigroup	13/9/2022	(86,593)
EUR	5,248,000	USD	5,378,439	Bank of America	13/9/2022	(124,214)
GBP	4,426,960	USD	5,345,334	Morgan Stanley	13/9/2022	(205,194)
GBP	2,410,000	USD	2,925,494	HSBC Bank	13/9/2022	(127,245)
GBP	2,539,800	USD	3,102,175	Barclays	13/9/2022	(153,216)
GBP	1,028,500	USD	1,215,059	BNP Paribas	13/9/2022	(20,869)
HUF	2,454,093,500	USD	6,069,983	Deutsche Bank	13/9/2022	354
HUF	2,567,834,700	USD	6,429,886	HSBC Bank	13/9/2022	(78,204)
HUF	1,540,950,000	USD	3,791,334	JP Morgan	13/9/2022	20,291
HUF	212,630,000	USD	522,021	Toronto-Dominion	13/9/2022	3,931
HUF	489,881,700	USD	1,217,122	Morgan Stanley	13/9/2022	(5,372)
IDR	12,761,002,300	USD	849,731	BNP Paribas	13/9/2022	9,524
IDR	109,457,026,700	USD	7,343,077	HSBC Bank	13/9/2022	27,153
IDR	9,466,085,500	USD	633,208	Morgan Stanley	13/9/2022	4,185
IDR	20,276,864,600	USD	1,360,526	Deutsche Bank	13/9/2022	4,806
INR	399,291,800	USD	4,988,711	HSBC Bank	13/9/2022	28,926
INR	79,891,400	USD	1,002,490	Deutsche Bank	13/9/2022	1,453
INR	79,602,400	USD	994,645	Morgan Stanley	13/9/2022	5,666
JPY	1,097,367,439	USD	8,013,079	JP Morgan	13/9/2022	(100,141)
JPY	2,323,459,700	USD	17,375,254	HSBC Bank	13/9/2022	(621,164)
JPY	1,688,408,700	USD	12,164,372	Goldman Sachs	13/9/2022	10,469
MXN	21,219,800	USD	1,019,831	HSBC Bank	13/9/2022	30,488
MXN	192,272,800	USD	9,364,471	JP Morgan	13/9/2022	152,472
MXN	33,101,800	USD	1,595,894	Deutsche Bank	13/9/2022	42,549
MXN	128,761,400	USD	6,251,536	Morgan Stanley	13/9/2022	121,778
MXN	2,581,800	USD	124,523	UBS	13/9/2022	3,269
MXN	46,266,000	USD	2,218,287	Barclays	13/9/2022	71,745
MXN	17,790,000	USD	886,143	RBS	13/9/2022	(5,590)
MXN	19,885,000	USD	993,775	Goldman Sachs	13/9/2022	(9,526)
MYR	36,797,260	USD	8,313,293	Morgan Stanley	13/9/2022	(93,009)
MYR	7,743,900	USD	1,735,114	Barclays	13/9/2022	(5,174)
NZD	10,071,600	USD	6,322,737	Morgan Stanley	13/9/2022	(152,590)
NZD	3,420,100	USD	2,148,551	HSBC Bank	13/9/2022	(53,302)
PEN	37,240,100	USD	9,438,458	JP Morgan	13/9/2022	305,754
PHP	37,654,900	USD	664,236	Barclays	13/9/2022	5,596
PHP	293,020,000	USD	5,235,305	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(22,852)
PHP	59,860,000	USD	1,077,006	HSBC Bank	13/9/2022	(12,173)
PHP	60,878,800	USD	1,088,326	Morgan Stanley	13/9/2022	(5,370)
PLN	25,437,600	USD	5,408,564	Citigroup	13/9/2022	(34,268)
PLN	6,190,000	USD	1,311,228	JP Morgan	13/9/2022	(3,443)
PLN	15,320,000	USD	3,249,352	Société Générale	13/9/2022	(12,637)
PLN	29,103,600	USD	6,209,644	Morgan Stanley	13/9/2022	(60,817)
PLN	6,524,900	USD	1,387,907	BNP Paribas	13/9/2022	(9,367)
PLN	3,215,553	USD	696,164	Barclays	13/9/2022	(16,802)
RON	4,899,100	USD	986,201	HSBC Bank	13/9/2022	21,588
RON	870,000	USD	177,321	UBS	13/9/2022	1,645
RON	44,942,700	USD	9,177,710	BNP Paribas	13/9/2022	67,408
THB	1,566,171,540	USD	43,406,885	Morgan Stanley	13/9/2022	(426,918)
THB	21,287,300	USD	589,049	RBS	13/9/2022	(4,868)
THB	25,596,700	USD	699,579	Deutsche Bank	13/9/2022	2,863
THB	46,881,400	USD	1,277,914	JP Morgan	13/9/2022	8,638
THB	33,193,300	USD	915,147	State Street	13/9/2022	(4,233)
THB	57,597,800	USD	1,599,894	Westpac	13/9/2022	(19,256)
THB	62,688,200	USD	1,728,052	Goldman Sachs	13/9/2022	(7,718)
TRY	22,000,000	USD	1,170,898	HSBC Bank	20/9/2022	22,926
TRY	28,000,000	USD	1,404,917	JP Morgan	20/9/2022	114,495
USD	1,554,045	TRY	28,000,000	JP Morgan	20/9/2022	34,632

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	1,218,837	TRY	22,000,000	HSBC Bank	20/9/2022	25,013
USD	5,269,748	IDR	79,345,919,838	HSBC Bank	13/9/2022	(72,966)
USD	2,304,757	PHP	129,688,660	JP Morgan	13/9/2022	(2,239)
USD	1,512,466	INR	121,115,740	Morgan Stanley	13/9/2022	(9,515)
USD	4,183,464	ZAR	71,479,305	HSBC Bank	13/9/2022	(2,037)
USD	331,319	CZK	8,140,506	Goldman Sachs	13/9/2022	(310)
USD	12,689,604	MXN	262,039,670	JP Morgan	13/9/2022	(280,596)
USD	1,998,202	BRL	10,863,626	Morgan Stanley	13/9/2022	(94,566)
USD	15,206,674	COP	69,144,744,868	Morgan Stanley	13/9/2022	(371,694)
USD	3,762,298	IDR	56,705,350,900	Deutsche Bank	13/9/2022	(55,926)
USD	4,768,251	CZK	116,040,000	HSBC Bank	13/9/2022	40,994
USD	6,856,931	HUF	2,713,943,166	HSBC Bank	13/9/2022	143,842
USD	12,169,525	CNH	82,125,800	JP Morgan	13/9/2022	264,225
USD	4,220,488	CHF	4,057,000	Morgan Stanley	13/9/2022	74,238
USD	1,985,389	NZD	3,236,300	HSBC Bank	13/9/2022	2,740
USD	3,963,358	EUR	3,924,700	Bank of America	13/9/2022	34,003
USD	6,087,856	CAD	7,828,700	JP Morgan	13/9/2022	127,128
USD	1,182,104	ZAR	20,121,300	State Street	13/9/2022	3,893
USD	3,040,504	AUD	4,424,900	Deutsche Bank	13/9/2022	7,340
USD	3,001,367	GBP	2,511,800	Westpac	13/9/2022	84,919
USD	2,736,758	INR	218,247,801	HSBC Bank	13/9/2022	(5,819)
USD	1,330,521	INR	106,823,900	Bank of America	13/9/2022	(11,865)
USD	33,930	NZD	55,690	Morgan Stanley	13/9/2022	(188)
USD	4,938,945	COP	22,119,590,800	JP Morgan	13/9/2022	(44,616)
USD	4,531,054	EUR	4,489,100	HSBC Bank	13/9/2022	36,629
USD	1,377,476	HUF	559,710,000	Bank of America	13/9/2022	(6,998)
USD	4,371,734	ZAR	72,705,835	JP Morgan	13/9/2022	114,413
USD	1,885,772	CNH	12,717,200	Westpac	13/9/2022	42,234
USD	1,680,168	CZK	40,855,300	Morgan Stanley	13/9/2022	15,798
USD	1,016,490	CHF	986,200	JP Morgan	13/9/2022	8,595
USD	1,739,876	COP	7,606,317,958	BNP Paribas	13/9/2022	26,167
USD	4,820,192	EUR	4,690,900	State Street	13/9/2022	123,728
USD	2,120,919	GBP	1,782,300	Morgan Stanley	13/9/2022	51,492
USD	1,372,810	INR	110,310,800	JP Morgan	13/9/2022	(13,393)
USD	3,701,763	HUF	1,457,289,334	JP Morgan	13/9/2022	97,076
USD	1,454,894	HUF	571,870,000	UBS	13/9/2022	40,342
USD	352,331	PLN	1,641,500	Morgan Stanley	13/9/2022	5,525
USD	859,138	CHF	830,000	State Street	13/9/2022	10,879
USD	2,523,306	CZK	60,900,000	Société Générale	13/9/2022	42,352
USD	1,390,640	HUF	541,000,000	BNP Paribas	13/9/2022	52,446
USD	2,080,165	CLP	1,926,930,000	BNP Paribas	13/9/2022	(57,482)
USD	852,428	GBP	710,000	HSBC Bank	13/9/2022	28,047
USD	1,083,325	MXN	21,950,000	BNY Mellon	13/9/2022	(3,136)
USD	408,782	EUR	400,000	BNY Mellon	13/9/2022	8,307
USD	5,590,028	RON	27,140,800	UBS	13/9/2022	6,922
USD	790,891	MXN	16,510,000	Bank of America	13/9/2022	(26,306)
USD	727,844	ZAR	12,510,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(4,684)
USD	4,546,329	COP	19,940,100,000	BNY Mellon	13/9/2022	53,809
USD	1,451,433	PHP	82,080,000	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(8,665)
USD	1,025,393	IDR	15,332,465,900	Morgan Stanley	13/9/2022	(7,010)
USD	1,315,703	ZAR	22,534,700	Toronto-Dominion	13/9/2022	(3,825)
USD	2,131,957	INR	171,142,200	BNP Paribas	13/9/2022	(18,675)
USD	966,348	CNH	6,522,900	Morgan Stanley	13/9/2022	20,761
USD	2,277,965	CHF	2,180,400	HSBC Bank	13/9/2022	49,599
USD	8,501,076	JPY	1,129,644,300	Citigroup	13/9/2022	355,394
USD	1,478,766	CLP	1,380,427,900	JP Morgan	13/9/2022	(52,617)
USD	6,651,899	PLN	31,041,000	UBS	13/9/2022	93,751
USD	1,066,112	CAD	1,380,000	HSBC Bank	13/9/2022	15,388
USD	1,041,172	THB	38,140,000	JP Morgan	13/9/2022	(5,492)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,105,199	NZD	3,380,000	Barclays	13/9/2022	34,516
USD	5,020,740	MXN	103,860,000	Citigroup	13/9/2022	(120,027)
USD	108,115	CNH	730,000	BNY Mellon	13/9/2022	2,291
USD	8,815,621	RON	42,645,877	BNP Paribas	13/9/2022	42,981
USD	5,482,156	PLN	25,440,000	Citigroup	13/9/2022	107,352
USD	1,510,456	BRL	8,270,000	HSBC Bank	13/9/2022	(82,678)
USD	210,138	PLN	970,000	BNY Mellon	13/9/2022	5,202
USD	89,411	CZK	2,160,000	BNY Mellon	13/9/2022	1,417
USD	2,354,213	PEN	9,280,000	Bank of America	13/9/2022	(73,983)
USD	1,808,101	PHP	100,440,000	HSBC Bank	13/9/2022	21,401
USD	3,441,933	ZAR	57,377,200	Citigroup	13/9/2022	82,186
USD	3,388,552	PLN	15,988,600	HSBC Bank	13/9/2022	10,581
USD	5,997,689	BRL	31,753,500	BNP Paribas	13/9/2022	(119,304)
USD	2,322,509	CLP	2,137,407,700	Morgan Stanley	13/9/2022	(48,631)
USD	3,508,939	BRL	18,786,600	JP Morgan	13/9/2022	(110,110)
USD	614,035	MXN	12,720,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(15,568)
USD	4,210,163	EUR	4,114,000	Barclays	13/9/2022	91,283
USD	1,279,786	ZAR	21,310,000	Barclays	13/9/2022	31,970
USD	8,396,771	JPY	1,112,096,840	HSBC Bank	13/9/2022	377,622
USD	812,000	ZAR	13,590,000	UBS	13/9/2022	16,231
USD	1,748,892	CZK	42,204,600	JP Morgan	13/9/2022	29,553
USD	2,165,434	GBP	1,766,500	Goldman Sachs	13/9/2022	114,352
USD	1,457,957	PEN	5,680,200	Morgan Stanley	13/9/2022	(28,319)
USD	1,880,761	CLP	1,688,923,300	Bank of America	13/9/2022	7,148
USD	146,217	COP	625,148,742	Goldman Sachs	13/9/2022	5,371
USD	2,154,710	PLN	10,039,200	Goldman Sachs	13/9/2022	33,691
USD	2,164,945	NZD	3,420,000	Bank of America	13/9/2022	69,757
USD	2,125,516	AUD	3,018,800	HSBC Bank	13/9/2022	56,199
USD	4,402,425	INR	347,418,500	Standard Chartered Bank	13/9/2022	36,645
USD	2,157,645	CLP	1,940,952,700	Citigroup	13/9/2022	4,442
USD	272,929	THB	9,782,600	Goldman Sachs	13/9/2022	4,468
USD	1,113,388	HUF	435,740,000	Morgan Stanley	13/9/2022	35,561
USD	6,229,251	CZK	148,120,000	UBS	13/9/2022	195,114
USD	768,286	ZAR	12,710,000	Standard Chartered Bank	13/9/2022	24,047
USD	2,656,524	MXN	53,305,575	Deutsche Bank	13/9/2022	18,053
USD	781,601	HUF	301,700,000	Toronto-Dominion	13/9/2022	35,329
USD	421,305	ZAR	6,850,000	Goldman Sachs	13/9/2022	20,200
USD	792,590	CNH	5,330,000	HSBC Bank	13/9/2022	19,931
USD	879,314	BRL	4,510,000	BNY Mellon	13/9/2022	10,508
USD	2,890,466	IDR	42,417,594,750	Goldman Sachs	13/9/2022	34,301
USD	989,150	MYR	4,438,900	Morgan Stanley	13/9/2022	(2,473)
USD	4,181,613	EUR	4,178,400	JP Morgan	13/9/2022	(1,743)
USD	5,425,191	EUR	5,384,500	Morgan Stanley	13/9/2022	34,304
USD	1,668,645	RON	8,145,823	HSBC Bank	13/9/2022	(7,024)
USD	1,298,976	BRL	6,629,400	Bank of America	13/9/2022	21,889
USD	1,156,506	ZAR	19,502,400	Deutsche Bank	13/9/2022	14,535
USD	289,051	EUR	288,000	UBS	13/9/2022	709
ZAR	131,777,900	USD	7,792,664	Citigroup	13/9/2022	(76,354)
ZAR	6,357,400	USD	372,841	Royal Bank of Canada	13/9/2022	(581)
ZAR	87,473,000	USD	5,162,934	Morgan Stanley	13/9/2022	(40,915)
ZAR	36,660,000	USD	2,183,599	Deutsche Bank	13/9/2022	(36,957)
ZAR	22,008,200	USD	1,319,819	JP Morgan	13/9/2022	(31,119)
ZAR	13,250,000	USD	794,799	BNP Paribas	13/9/2022	(18,939)
ZAR	36,307,600	USD	2,139,937	Goldman Sachs	13/9/2022	(13,930)
ZAR	38,890,000	USD	2,364,224	Barclays	13/9/2022	(87,004)
ZAR	18,166,000	USD	1,069,806	State Street	13/9/2022	(6,088)
Net unrealised appreciation						1,349,603

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,113	USD	4,310	BNY Mellon	15/9/2022	(105)
USD	186	CHF	176	BNY Mellon	15/9/2022	5
Net unrealised depreciation						(100)
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,377,170	USD	1,407,353	BNY Mellon	15/9/2022	(28,336)
USD	222,565	EUR	220,899	BNY Mellon	15/9/2022	1,373
Net unrealised depreciation						(26,963)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 702,854,817)						1,322,540

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
124	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	14,521,562	(34,875)
Total				14,521,562	(34,875)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	ZAR25,271,477	Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month; and pays Fixed 7.9%	Bank of America	21/9/2027	15,777	15,777
IRS	MXN14,855,270	Fund receives Floating MXN MXIBTIIIE 1 Month; and pays Fixed 7.8%	Bank of America	13/11/2031	45,723	45,723
IRS	THB60,319,609	Fund receives Fixed 2.25%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2032	(66,685)	(66,685)
IRS	THB54,663,300	Fund receives Fixed 2.9375%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2032	30,829	30,829
IRS	THB52,624,350	Fund receives Fixed 2.99%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2032	36,388	36,388
IRS	THB103,708,371	Fund receives Fixed 2.93%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	BNP Paribas	21/9/2032	56,600	56,600
IRS	THB34,154,928	Fund receives Fixed 2.83%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Goldman Sachs	21/9/2032	10,347	10,347
IRS	BRL5,059,461	Fund receives Fixed 7.785%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(101,472)	(101,472)
IRS	THB70,297,678	Fund receives Fixed 2.99%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	JP Morgan	21/9/2027	63,127	63,127
IRS	CNY10,615,442	Fund receives Floating CNY CNRR 3 Month; and pays Fixed 2.685%	JP Morgan	21/9/2027	(24,734)	(24,734)
IRS	THB188,051,036	Fund receives Fixed 2.41%; and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Morgan Stanley	21/9/2027	27,355	27,355
Total (USD underlying exposure - USD 20,227,949)					93,255	93,255

IRS: Interest Rate Swaps

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Energy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market							
FUNDS							
3,982,163	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	398,279,595	6.18		South Korea		
Total Funds		398,279,595	6.18	500,598	LG Chem	236,535,404	3.67
COMMON STOCKS (SHARES)				531,589	Samsung SDI	237,666,043	3.68
2,661,962	Canada Canadian Solar*	117,658,720	1.82	506,036	SK IE Technology	31,477,099	0.49
45,893,000	China China Longyuan Power	74,377,441	1.15			505,678,546	7.84
4,967,265	Shanghai Putailai New Energy Technology	45,633,771	0.71		Spain		
41,795,000	Xinjiang Goldwind Science & Technology*	62,517,284	0.97	6,202,160	EDP Renovaveis*	152,080,445	2.36
		182,528,496	2.83	12,202,351	Sweden Atlas Copco	126,135,115	1.96
5,754,139	Denmark Vestas Wind Systems	146,923,972	2.28		Switzerland		
1,123,699	France Air Liquide*	142,321,594	2.21	403,288	Sika	92,116,011	1.43
3,338,529	Dassault Systemes	131,077,028	2.03	787,218	TE Connectivity	100,063,280	1.55
1,176,039	McPhy Energy*	15,142,144	0.23			192,179,291	2.98
1,014,310	Schneider Electric	122,581,446	1.90		United Kingdom		
226,306	SOITEC*	32,545,505	0.51	9,408,069	ITM Power*	21,919,163	0.34
		443,667,717	6.88	5,943,340	ReNew Energy Global*	38,869,444	0.60
8,576,953	Germany Infineon Technologies*	211,727,510	3.28			60,788,607	0.94
8,518,344	RWE*	331,506,368	5.14		United States		
		543,233,878	8.42	1,025,585	Analog Devices	155,560,733	2.41
924,536	Ireland Eaton	128,168,426	1.99	562,126	ANSYS	142,785,626	2.21
4,245,288	Johnson Controls International	231,665,366	3.59	476,652	Autodesk	98,118,814	1.52
1,590,187	Kingspan	91,316,065	1.41	827,129	Cadence Design Systems	145,392,736	2.26
508,800	Linde	144,561,466	2.24	1,848,179	Darling Ingredients	138,890,652	2.15
690,708	Trane Technologies	107,653,749	1.67	1,373,420	First Solar	173,792,567	2.69
		703,365,072	10.90	4,703,076	Ingersoll Rand*	224,101,571	3.47
62,459,751	Italy Enel	297,686,473	4.62	4,915,634	NextEra Energy	423,481,869	6.57
3,326,286	Prismian	103,924,674	1.61	764,598	ON Semiconductor*	52,374,963	0.81
		401,611,147	6.23	981,266	Quanta Services	138,378,131	2.15
1,331,200	Japan Rohm*	100,891,341	1.56	1,435,488	Shoals Technologies*	37,265,269	0.58
252,149	Netherlands ASML	124,817,086	1.93	2,746,381	Sunnova Energy International*	69,758,077	1.08
1,420,538	STMicroelectronics	50,393,983	0.78	2,237,431	Sunrun	74,148,463	1.15
		175,211,069	2.71	607,011	Texas Instruments	101,109,822	1.57
39,772,881	Portugal EDP - Energias de Portugal	190,912,513	2.96	4,091,078	Vertiv	47,661,059	0.74
						2,022,820,352	31.36
				Total Common Stocks (Shares)		6,065,686,281	94.03
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
				Other Transferable Securities			
				COMMON STOCKS (SHARES)			
				United States			
				3,281,600	Enchi**	-	0.00
				Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
				BONDS			
				United States			
				USD708,486	Enchi 0% 5/8/2020**,*	-	0.00
				Total Bonds		-	0.00
				Total Other Transferable Securities		-	0.00
				Total Portfolio		6,463,965,876	100.21
				Other Net Liabilities		(13,468,260)	(0.21)
				Total Net Assets (USD)		6,450,497,616	100.00

⁻ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

*** This security is in default, see Note 2(b).

Sustainable Energy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	5,714,157	USD	3,989,781	BNY Mellon	15/9/2022	(72,716)
USD	741,285	AUD	1,063,301	BNY Mellon	15/9/2022	12,391
Net unrealised depreciation						(60,325)
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,657,641	USD	1,285,353	BNY Mellon	15/9/2022	(23,258)
USD	112,575	CAD	146,294	BNY Mellon	15/9/2022	1,190
Net unrealised depreciation						(22,068)
CNH Hedged Share Class						
CNY	142,929,178	USD	21,150,816	BNY Mellon	15/9/2022	(430,770)
USD	1,914,237	CNY	13,118,288	BNY Mellon	15/9/2022	12,517
Net unrealised depreciation						(418,253)
EUR Hedged Share Class						
EUR	167,337,466	USD	170,963,772	BNY Mellon	15/9/2022	(3,401,810)
USD	16,878,357	EUR	16,778,891	BNY Mellon	15/9/2022	77,191
Net unrealised depreciation						(3,324,619)
GBP Hedged Share Class						
GBP	3,346,243	USD	4,053,680	BNY Mellon	15/9/2022	(168,166)
USD	429,505	GBP	362,522	BNY Mellon	15/9/2022	8,563
Net unrealised depreciation						(159,603)
HKD Hedged Share Class						
HKD	123,853,553	USD	15,794,091	BNY Mellon	15/9/2022	(9,122)
USD	1,821,697	HKD	14,287,134	BNY Mellon	15/9/2022	820
Net unrealised depreciation						(8,302)
NZD Hedged Share Class						
NZD	502,990	USD	316,253	BNY Mellon	15/9/2022	(8,109)
USD	27,686	NZD	44,774	BNY Mellon	15/9/2022	256
Net unrealised depreciation						(7,853)
SGD Hedged Share Class						
SGD	106,104,964	USD	76,998,988	BNY Mellon	15/9/2022	(1,060,092)
USD	7,198,878	SGD	10,016,930	BNY Mellon	15/9/2022	29,806
Net unrealised depreciation						(1,030,286)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 318,190,086)						(5,031,309)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Utilities	23.40
Industrial	22.52
Technology	20.87
Energy	9.94
Basic Materials	9.32
Investment Funds	6.18
Consumer Non-cyclical	4.30
Communications	3.68
Other Net Liabilities	(0.21)
	100.00

[次へ](#)

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market							
FUNDS							
190,000	Luxembourg BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund [∞]	1,942,863	0.35	125	Ireland Eaton	17,321	0.00
13,896	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund [~]	1,524,290	0.27	198	ICON	42,039	0.01
Total Funds		3,467,153	0.62			59,360	0.01
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS							
3,632	Belgium Anheuser-Busch InBev [*]	177,496	0.03	30,076	Italy Enel	143,282	0.03
1,703	Bermuda Bunge	167,809	0.03	3,665	Luxembourg HomeToGo (Wts 31/12/2025)	1,099	0.00
747	Signet Jewelers	48,975	0.01	101	Netherlands ASML	49,958	0.01
		216,784	0.04	88	Ferrari	17,129	0.00
2,322	British Virgin Islands Capri	112,708	0.02	153	NXP Semiconductors	25,294	0.00
8,281	Canada Enbridge	344,672	0.06			92,381	0.01
16,585	Lions Gate Entertainment	173,073	0.03	5,176	Norway Equinor	198,077	0.04
		517,745	0.09	5,026	Sweden Telia	17,811	0.00
1,428	Cayman Islands OPAL Fuels (Wts 21/7/2027)	2,226	0.00	434	Taiwan Taiwan Semiconductor Manufacturing	36,614	0.01
13,393	TPB Acquisition I	130,258	0.02	140	United Kingdom AstraZeneca	17,558	0.00
4,464	TPB Acquisition I (Wts 19/2/2023)	1,339	0.00	9,684	Barclays	18,604	0.00
2,880	TPG Pace Beneficial Finance (Wts 9/10/2027)	173	0.00	24,433	BP	123,921	0.02
		133,996	0.02	170,393	Lloyds Banking	87,034	0.02
2,074	Curacao Schlumberger	78,633	0.02	794	Rio Tinto	43,758	0.01
394	France BNP Paribas	18,404	0.01	2,698	Standard Chartered	18,734	0.00
14	Hermes International	18,242	0.00			309,609	0.05
60	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	39,462	0.01	41	United States 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	50,173	0.01
95	Pernod Ricard	17,660	0.00	354	Abbott Laboratories	36,613	0.01
135	Schneider Electric [*]	16,308	0.00	1,229	Activision Blizzard	96,963	0.02
2,434	TotalEnergies [*]	123,282	0.02	71	Adobe	26,906	0.00
		233,358	0.04	197	Advanced Micro Devices	16,883	0.00
1,774	Germany Commerzbank	11,723	0.00	2,435	Alcoa	121,162	0.02
2,375	Covestro	71,155	0.01	92	Align Technology	22,894	0.00
980	Deutsche Telekom	18,526	0.00	546	Alphabet	60,629	0.01
3,933	Evonik Industries	73,665	0.02	117	Alphabet	12,881	0.00
20,636	Fresenius [*]	510,741	0.09	20,600	Altus Power	217,236	0.04
1,921	KION [*]	77,608	0.02	3,234	Altus Power (Wts 12/1/2027)	9,213	0.00
3,320	Mercedes-Benz [*]	188,377	0.03	15	Amazon.com	1,947	0.00
225	Volkswagen	32,315	0.01	465	Applied Materials	43,738	0.01
		984,110	0.18	1,667	Archer-Daniels-Midland	145,500	0.03
				33,130	Astra Space	29,804	0.00
				1,343	Aurora Innovation (Wts 31/12/2028)	429	0.00
				3,826	Blend Labs	11,817	0.00
				17	Booking	32,490	0.01
				106	Broadcom	53,503	0.01
				11,779	Cano Health (Wts 3/6/2026)	17,661	0.00
				93	Caterpillar	17,310	0.00
				1,918	Century Communities	90,376	0.02
				1,586	CF Industries	163,335	0.03
				169	CH Robinson Worldwide	19,249	0.00

[∞]Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.[~] Investment in connected party fund, see further information in Note 10.^{*} All or a portion of this security represents a security on loan.⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (EUR)	% of Net Assets			Market Value (EUR)	% of Net Assets		
Holding	Description			Holding	Description				
608	Climate Real Impact Solutions II Acquisition (Wts 31/12/2027)	64	0.00	3,089	Science Strategic Acquisition Alpha (Wts 31/12/2027)	216	0.00		
186	Consolidated Edison	18,308	0.00	112	Sempra Energy	18,614	0.00		
2,039	Coupang	34,913	0.01	81	ServiceNow	35,977	0.01		
436	Crowdstrike	83,523	0.02	35,167	Sonder	64,855	0.01		
763	Datadog	82,906	0.01	5,384	Starwood Property Trust	123,563	0.02		
24,871	DiamondRock Hospitality	220,759	0.04	10,706	Sunstone Hotel Investors	118,357	0.02		
376	Domino's Pizza	142,093	0.02	5,868	Taylor Morrison Home	151,094	0.03		
345	Dow	17,494	0.00	180	Tesla	50,182	0.01		
4,396	Dynatrace	170,316	0.03	5,490	Tishman Speyer Innovation II	54,053	0.01		
275	Edison International	18,959	0.01	1,098	Tishman Speyer Innovation II (Wts 31/12/2027)	132	0.00		
8,615	Element Solutions	161,204	0.03	3,817	Toast	72,835	0.01		
234	Eli Lilly	71,971	0.01	410	United Rentals	120,025	0.02		
1,012	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	116	0.00	251	UnitedHealth	131,826	0.02		
6,440	Evgo (Wts 15/9/2025)	13,840	0.01	168	Valero Energy	19,392	0.00		
3,026	Ford Motor	46,611	0.01	6,630	Volta (Wts 26/8/2026)	3,975	0.00		
4,302	Forestar	54,526	0.01	1,565	Western Digital	66,312	0.01		
385	Generac	85,968	0.02	512	Weyerhaeuser	17,513	0.00		
849	General Motors	33,088	0.00	3,872	WillScot Mobile Mini	156,671	0.03		
6,985	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	4,191	0.00	13,712	Xenia Hotels & Resorts	222,039	0.04		
9,445	Green Plains	340,912	0.06	283	XPO Logistics	15,063	0.00		
3,860	Halliburton	115,056	0.02			6,443,375	1.14		
535	HCA Healthcare	107,414	0.02	Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants				9,756,438	1.73
1,616	Hilton Worldwide	206,145	0.04	BONDS					
62	Home Depot	17,992	0.00	USD145,694	Argentina Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	32,621	0.01		
56	Humana	27,299	0.01	USD181,050	Genneia 8.75% 2/9/2027	169,953	0.03		
11,001	Hyzon Motors (Wts 2/10/2025)	3,849	0.00			202,574	0.04		
9,075	Informatica	202,920	0.04	USD524,000	Australia FMG Resources August 2006 Pty 4.5% 15/9/2027	477,396	0.08		
344	Intuit	150,239	0.03	USD30,000	FMG Resources August 2006 Pty 5.125% 15/5/2024	29,736	0.01		
202	IQVIA	43,981	0.01	USD690,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	640,396	0.11		
662	Juniper Networks	19,173	0.00	USD29,000	National Australia Bank 3.375% 14/1/2026	28,241	0.01		
14,305	Latch (4/6/2026)	2,145	0.00			1,175,769	0.21		
381	Microchip Technology	24,701	0.00	EUR200,000	Austria ams-OSRAM 0% 5/3/2025	159,498	0.03		
344	Micron Technology	19,352	0.00	EUR200,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	143,080	0.02		
2,706	Mr Cooper	114,550	0.02	EUR138,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025	129,222	0.02		
260	NetApp	18,780	0.00	USD300,000	BRF 4.35% 29/9/2026	274,263	0.05		
137	Nucor	18,046	0.00						
405	NVIDIA	61,975	0.01						
31,606	Offerpad	49,284	0.01						
10,535	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	2,023	0.00						
334	Otis Worldwide	24,262	0.01						
11,734	Park Hotels & Resorts	166,316	0.03						
3,517	Pear Therapeutics (Wts 1/12/2026)	528	0.00						
8,531	Pivotal Investment III	83,994	0.02						
25,840	Planet Labs PBC	143,092	0.03						
1,135	Raymond James Financial	118,761	0.02						
19,734	Rocket Lab USA	112,830	0.02						
975	Salesforce	156,293	0.03						
17,141	Sarcos Technology and Robotics	56,370	0.01						
41,120	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	14,801	0.00						
55	SBA Communications	18,036	0.01						

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD345,000	Klabn Austria 3.2% 12/1/2031	273,674	0.05	USD20,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	18,550	0.00
EUR600,000	Lenzing 5.75% 7/12/2170	571,560	0.10	USD101,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	81,631	0.01
EUR1,223,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	1,043,953	0.18	USD103,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	90,806	0.02
USD191,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	151,209	0.03	USD490,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	470,968	0.08
USD57,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	48,429	0.01	USD235,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	227,414	0.04
		2,794,888	0.49	USD33,000	Royal Bank of Canada 0.65% 29/7/2024	30,986	0.01
EUR4,220,000	Belgium Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/4/2033	3,874,654	0.68	USD85,000	Royal Bank of Canada 0.75% 7/10/2024	79,235	0.01
EUR300,000	Solvay 2.5% 2/3/2171	258,465	0.04	USD16,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	14,415	0.00
EUR900,000	Solvay 4.25% 4/3/2171	882,315	0.16	USD173,000	Royal Bank of Canada 3.97% 26/7/2024	172,664	0.03
		5,015,434	0.88	USD18,000	Thomson Reuters 3.35% 15/5/2026	17,480	0.01
USD405,000	Brazil Banco Bradesco 3.2% 27/1/2025	390,556	0.07	USD410,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.95% 12/1/2027	372,457	0.07
USD350,000	Banco Votorantim 4% 24/9/2022	349,678	0.06	USD67,000	Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031	54,675	0.01
		740,234	0.13	USD34,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027	31,962	0.01
USD220,000	British Virgin Islands Greenland Global Investment 6.75% 26/9/2023	87,962	0.02			5,400,078	0.95
USD200,000	RKPF Overseas 2020 A 5.125% 26/7/2026	79,562	0.02	USD250,000	Cayman Islands 522 Funding CLO 2018-3A 4.76% 20/10/2031	235,812	0.04
USD164,540	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	160,149	0.03	USD240,456	ACAS CLO 2015-1 3.63% 18/10/2028	236,701	0.04
		327,673	0.07	USD440,000	ACAS CLO 2015-1 4.94% 18/10/2028	417,434	0.08
USD30,000	Canada 1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	26,891	0.00	USD250,000	AGL CLO 11 8.872% 15/4/2034	233,398	0.04
USD88,000	Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust 5% 15/6/2025	85,523	0.02	USD250,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	235,108	0.04
USD350,000	Bausch Health 4.875% 1/6/2028	246,780	0.04	USD300,000	AGL CLO 5 4.41% 20/7/2034	288,207	0.05
USD58,000	Bausch Health 5.5% 1/11/2025	48,371	0.01	USD440,000	AGL CLO 5 9.16% 20/7/2034	409,590	0.07
USD21,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	15,431	0.00	USD250,000	AGL CLO 7 5.612% 15/7/2034	235,387	0.04
USD377,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	288,784	0.05	USD250,000	AGL CLO 7 8.862% 15/7/2034	232,930	0.04
USD2,145,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.95% 23/10/2025	1,940,080	0.34	USD550,000	AGL CLO 9 6.41% 20/1/2034	521,487	0.09
USD360,000	Canadian National Railway 2.75% 1/3/2026	345,430	0.06	USD250,000	AGL CLO 9 9.97% 20/1/2034	229,355	0.04
EUR100,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	92,875	0.02	USD250,000	Allegro CLO XI 5.738% 19/1/2033	240,603	0.04
USD700,000	Manulife Financial 3.703% 16/3/2032	646,670	0.11	USD250,000	ALM VII 0% 15/10/2116	162	0.00
				USD248,507	Anchorage Capital CLO 3-R 3.843% 28/1/2031	245,712	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD500,000	Anchorage Capital CLO 4-R 3.843% 28/1/2031	494,375	0.09	USD410,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	38,054	0.01
USD252,000	Anchorage Capital CLO 5-R 3.962% 15/1/2030	246,639	0.05	USD250,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	244,024	0.04
USD250,000	Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031	245,707	0.04	USD250,000	Goldentree Loan Opportunities X 3.83% 20/7/2031	246,768	0.04
USD250,000	Apidos CLO XXXVIII 10.482% 21/1/2034	236,024	0.04	USD500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 7.46% 20/1/2033	429,696	0.08
USD287,000	Arabian Centres Sukuk 5.375% 26/11/2024	274,222	0.05	USD500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 8.06% 20/10/2034	447,375	0.08
USD200,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	181,701	0.03	USD500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 10.46% 20/10/2034	479,729	0.09
USD250,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 5.883% 24/7/2034	232,342	0.04	USD510,000	Golub Capital Partners CLO 55B 9.27% 20/7/2034	463,641	0.08
USD250,000	Ballyrock CLO 2020-2 8.86% 20/10/2031	229,866	0.04	USD410,000	Great Lakes CLO 2019-1 4.072% 15/7/2031	403,840	0.07
USD250,000	Bardot CLO 5.759% 22/10/2032	234,195	0.04	USD250,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	202,338	0.04
USD250,000	Barings CLO 2015-II 3.9% 20/10/2030	247,630	0.05	USD200,000	Grupo Aval 4.75% 26/9/2022	199,635	0.03
USD100,000	Bean Creek CLO 8.46% 20/4/2031	88,313	0.02	USD250,000	Highbridge Loan Management 7-2015 4.605% 15/3/2027	244,399	0.04
USD245,096	BlueMountain CLO 2013-2 3.939% 22/10/2030	242,614	0.04	USD200,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	83,964	0.01
USD250,000	Carbone CLO 3.85% 20/1/2031	246,456	0.05	USD332,000	IHS 5.625% 29/11/2026	286,989	0.05
USD250,000	CARLYLE US CLO 2017-4 3.692% 15/1/2030	247,618	0.05	USD200,000	Jingrui 12% 25/7/2022***	16,911	0.00
USD345,000	CBAM 2017-I 3.96% 20/7/2030	342,073	0.06	USD200,000	KWG 5.875% 10/11/2024	29,987	0.01
USD250,000	CBAM 2017-I 5.11% 20/7/2030	242,605	0.04	USD6,253	LoanCore 2018-CRE1 Issuer 3.521% 15/5/2028	6,254	0.00
USD200,000	China Aoyuan 5.98% 18/8/2025	13,372	0.00	USD313,627	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	268,786	0.05
USD200,000	China Aoyuan 6.2% 24/3/2026	13,494	0.00	USD210,510	Madison Park Funding XLI 3.589% 22/4/2027	208,112	0.04
USD250,000	CIFC Funding 2013-I 4.49% 16/7/2030	242,455	0.04	USD600,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	98,957	0.02
USD250,000	CIFC Funding 2013-III-R 4.633% 24/4/2031	239,202	0.04	USD250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 4.227% 20/1/2035	242,380	0.04
USD250,000	CIFC Funding 2014-II-R 5.583% 24/4/2030	235,185	0.04	USD250,000	OCP CLO 2014-5 5.666% 26/4/2031	223,988	0.04
USD250,000	CIFC Funding 2017-I 4.432% 23/4/2029	245,954	0.04	USD250,000	OCP CLO 2014-7 4.36% 20/7/2029	243,575	0.04
USD250,000	CIFC Funding 2017-II 3.66% 20/4/2030	247,161	0.05	USD200,000	OHA Loan Funding 2013-2 3.998% 23/5/2031	197,592	0.04
USD370,000	CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	365,109	0.07	USD250,000	OZLM VIII 5.89% 17/10/2029	239,978	0.04
USD200,000	CIFI 5.95% 20/10/2025	102,956	0.02	USD250,000	Palmer Square CLO 2018-1 3.77% 18/4/2031	246,391	0.05
USD514,000	Dryden 53 CLO 3.632% 15/1/2031	508,210	0.09	USD250,000	Parallel 2015-1 4.46% 20/7/2027	245,733	0.04
USD299,000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund 4.105% 15/8/2030	296,064	0.05				
USD200,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	18,677	0.00				

***This security is in default, see Note 2(b).

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD250,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	246,225	0.04	USD200,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	118,734	0.02
USD250,000	Pikes Peak Clo 4 5.762% 15/7/2034	234,150	0.04	USD462,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	405,245	0.07
USD250,000	Redsun Properties 7.3% 13/1/2025	16,743	0.00	COP2,238,000,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	373,211	0.07
USD200,000	Redsun Properties 9.7% 16/4/2023	16,993	0.00	COP1,951,000,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	310,887	0.06
USD250,000	Regatta IX Funding 4.54% 17/4/2030	246,440	0.05	USD681,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	631,356	0.11
USD250,000	Regatta IX Funding 5.19% 17/4/2030	244,175	0.04	USD200,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	165,343	0.03
USD250,000	Regatta VIII Funding 4.44% 17/10/2030	244,212	0.04	USD200,000	Empresas Publicas de Medellin 4.375% 15/2/2031	160,766	0.03
USD250,000	Regatta VIII Funding 5.94% 17/10/2030	231,331	0.04	USD205,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	175,660	0.03
USD524,000	Rockford Tower CLO 2017-3 3.9% 20/10/2030	519,552	0.09	USD200,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	171,376	0.03
USD200,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025	13,994	0.00			2,638,924	0.47
USD250,000	RR 19 9.012% 15/10/2035	230,693	0.04	EUR319,000	Cote d'Ivoire (Ivory Coast) Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/3/2048	220,754	0.04
USD250,000	Silver Creek CLO 6.06% 20/7/2030	236,709	0.04	EUR100,000	Cyprus Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	79,189	0.01
USD200,000	Sinic 0% 18/6/2022***	5,808	0.00	EUR560,000	Denmark Danske Bank 1.625% 15/3/2024	552,516	0.10
USD1,100,000	Sinic 8.5% 24/1/2022***	26,411	0.00	EUR200,000	Nykredit Realkredit 4.125% 15/4/2171	183,290	0.03
USD305,000	Sitka 6.75% 6/7/2026	290,295	0.05			735,806	0.13
USD107,000	Strata CLO I 0% 15/1/2118	58,065	0.01	USD200,000	Egypt Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	141,608	0.02
USD100,000	Strata CLO I 9.592% 15/1/2031	94,315	0.02	EUR100,000	Finland Citycon 4.496% 22/2/2171	75,540	0.01
USD200,000	Sunac China 7.5% 1/2/2024	28,987	0.01	EUR1,400,000	Neste 0.75% 25/3/2028	1,226,211	0.22
USD250,000	TICP CLO IX 3.85% 20/1/2031	247,686	0.05	EUR200,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	128,448	0.02
USD200,000	Times China 6.75% 8/7/2025	31,912	0.01	EUR290,000	Stora Enso 0.625% 2/12/2030	226,944	0.04
USD150,000	TRINITAS CLO IV 4.14% 18/10/2031	146,079	0.03			1,657,143	0.29
USD250,000	Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	241,623	0.04	EUR763	France Accor 0.7% 7/12/2027	32,459	0.01
USD250,000	Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034	245,213	0.04	EUR200,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026	172,510	0.03
USD250,000	Voya CLO 2016-1 5.389% 20/1/2031	223,110	0.04	EUR100,000	Altice France 2.125% 15/2/2025	90,500	0.01
USD350,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	27,419	0.00	EUR116,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	105,737	0.02
USD244,000	ZTO Express Cayman 1.5% 1/9/2027	249,992	0.04	EUR209,000	Altice France 4.125% 15/1/2029	166,338	0.03
		20,759,333	3.65				
	Chile						
USD226,000	VTR Comunicaciones 5.125% 15/1/2028	153,804	0.03				
	China						
USD200,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022***	33,485	0.01				
	Colombia						
USD200,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/2/2042	126,346	0.02				

***This security is in default, see Note 2(b).

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR425,000	AXA 4.25% 10/3/2043	403,325	0.07	GBP200,000	Korian 4.125% 15/6/2171	182,145	0.03
USD200,000	BNP Paribas 7.375% 19/2/2171	201,381	0.03	EUR100,000	La Financiere Atalian 4% 15/5/2024	95,227	0.02
EUR100,000	Burger King France 5.017% 1/11/2026	95,774	0.02	EUR100,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	95,484	0.02
EUR200,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	75,012	0.01	GBP200,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	222,186	0.04
EUR100,000	Casino Guichard Perrachon 6.625% 15/1/2026	61,819	0.01	EUR200,000	La Poste 3.125% 29/1/2171	186,060	0.03
EUR100,000	CGG 7.75% 1/4/2027	88,630	0.01	EUR100,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	90,936	0.01
EUR107,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	94,089	0.02	EUR202,000	Loxam 4.5% 15/2/2027*	184,803	0.03
EUR100,000	CMA CGM 7.5% 15/1/2026	103,573	0.02	EUR100,000	Midco GB 7.75% 1/11/2027	96,404	0.02
EUR536,000	d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.625% 16/9/2028	433,176	0.08	EUR229,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	190,147	0.03
EUR200,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171	159,750	0.03	EUR212,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	188,510	0.03
EUR200,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	148,800	0.03	EUR100,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024	91,327	0.02
EUR100,000	Electricite de France 4% 4/10/2170	92,550	0.02	EUR600,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	528,225	0.09
EUR100,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2171	94,300	0.02	EUR100,000	Renault 2.375% 25/5/2026	87,758	0.02
GBP200,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	204,860	0.03	USD200,000	Societe Generale 8% 29/3/2171	202,000	0.04
EUR300,000	Engie 1.375% 21/6/2039	202,385	0.03	EUR375,000	Solvay Finance 5.869% 3/6/2171	377,175	0.07
EUR800,000	Engie 1.5% 30/11/2170	636,031	0.11	EUR100,000	Suez 2.875% 19/4/2171	97,275	0.02
EUR100,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	82,557	0.01	EUR250,000	TotalEnergies 1.625% 25/1/2171	206,687	0.04
EUR100,000	Faurecia 3.125% 15/6/2026	88,991	0.02	EUR720,000	Unibail-Rodamco-Westfield 1% 14/3/2025	678,126	0.12
EUR100,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	82,737	0.01	EUR106,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026	101,480	0.02
EUR32,110	FCT Autonoria 2019 1.659% 25/9/2035	31,379	0.01			10,368,880	1.83
EUR320,131	FCT Autonoria 2019 2.759% 25/9/2035	312,434	0.06	USD400,000	Germany Allianz 3.2% 30/4/2171	305,462	0.05
EUR23,458	FCT E-Carat 10 2.353% 20/12/2028	23,076	0.00	EUR400,000	BASF 0.25% 5/6/2027	354,245	0.06
EUR15,491	FCT Noria 2018-1 2.709% 25/6/2038	15,098	0.00	EUR900,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	886,095	0.16
EUR370,897	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	353,944	0.06	EUR3,376,800	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2030†	3,020,750	0.53
EUR2,130,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044†	1,434,619	0.25	EUR1,420,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2031†	1,252,131	0.22
EUR100,000	Goldstory 6.12% 1/3/2026	92,967	0.02	EUR1,355,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032†	1,379,701	0.25
EUR200,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.468% 27/5/2061	191,185	0.03	EUR100,000	Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/2/2027	90,113	0.01
EUR100,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	94,939	0.02				

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR120,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	108,500	0.02	EUR90,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	77,552	0.01
EUR100,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	83,371	0.02	EUR115,000	TK Elevator Midco 4.75% 15/7/2027	109,973	0.02
USD2,833,000	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2026	2,552,596	0.45	EUR500,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	401,130	0.07
EUR300,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2028	280,369	0.05	EUR100,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	82,548	0.01
EUR300,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	271,905	0.05	EUR100,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	91,041	0.02
EUR400,000	Deutsche Bank 4.5% 30/4/2171	314,860	0.06	EUR100,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	82,025	0.01
EUR824,359	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026+	1,034,966	0.18			20,383,651	3.60
EUR200,000	Deutsche Lufthansa 2% 14/7/2024	190,679	0.03	USD247,000	Ghana Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	99,066	0.02
EUR200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	162,114	0.03	EUR224,000	Greece Hellenic Republic Government Bond 0% 12/2/2026	201,800	0.03
EUR300,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	233,917	0.04	EUR360,000	Hellenic Republic Government Bond 1.875% 24/1/2052	212,983	0.04
EUR100,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	82,946	0.02			414,783	0.07
EUR500,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032	410,984	0.07	USD250,000	Hong Kong Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	238,387	0.04
EUR117,000	Gruenthal 4.125% 15/5/2028	107,583	0.02	USD200,000	India Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	180,922	0.03
EUR100,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	88,535	0.02	USD250,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	231,858	0.04
EUR2,205,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 7/6/2032	2,049,129	0.36			412,780	0.07
EUR2,401,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2% 15/11/2029	2,395,982	0.42	USD200,000	Indonesia Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	187,419	0.03
EUR286,000	LANXESS 4.5% 6/12/2076	282,039	0.05				
EUR368,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	339,802	0.06	EUR4,705,000	International European Investment Bank 1.5% 15/6/2032	4,377,861	0.77
EUR100,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	84,855	0.02	EUR559,000	European Union 0% 4/10/2030	469,269	0.08
EUR100,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	86,200	0.01	EUR6,379,000	European Union 0.3% 4/11/2050	3,610,227	0.64
EUR100,000	ProGroup 3% 31/3/2026	85,514	0.02	EUR803,000	European Union 0.4% 4/2/2037	605,029	0.11
EUR100,000	Renk 5.75% 15/7/2025	93,954	0.02	EUR537,000	European Union 0.7% 6/7/2051	345,272	0.06
EUR280,000	RWE 2.75% 24/5/2030	265,433	0.05	EUR360,000	European Union 1.25% 4/2/2043	287,584	0.05
EUR100,000	Schenck Process 5.375% 15/6/2023	97,217	0.02			9,695,242	1.71
EUR100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	92,542	0.02				
EUR87,920	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026	82,639	0.01	GBP399,850	Ireland Agora UK 2021 2.787% 22/7/2031	443,541	0.08
EUR160,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	136,651	0.02	EUR300,000	AIB 1.875% 19/11/2029	277,359	0.05
EUR100,000	thyssenkrupp 1.875% 6/3/2023	98,127	0.02	EUR325,000	AIB 2.875% 30/5/2031	297,339	0.05
EUR142,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024	137,476	0.02	EUR400,000	AIB 6.25% 23/12/2170	381,200	0.07
				EUR150,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 5.855% 25/4/2034	128,519	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR100,000	Ares European CLO VII 1.5% 15/10/2030	95,882	0.02	EUR4,960,000	Ireland Government Bond 1.35% 18/3/2031	4,737,544	0.84
EUR250,000	Ares European CLO X 2.8% 15/10/2031	226,069	0.04	EUR237,934	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.239% 17/8/2033	232,164	0.04
USD225,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	207,473	0.04	EUR427,910	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	407,970	0.07
EUR100,000	Avoca CLO XV 1.05% 15/4/2031	94,667	0.02	EUR577,879	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	534,538	0.09
EUR100,000	Avoca CLO XX 5.75% 15/7/2032	87,198	0.02	EUR250,000	Madison Park Euro Funding XIV 3.6% 15/7/2032	238,789	0.04
EUR100,000	Avoca CLO XXII 1.3% 15/4/2035	92,127	0.02	EUR250,000	Man GLG Euro CLO 3.5% 15/10/2032	236,233	0.04
EUR250,000	Avoca CLO XXII 2.9% 15/4/2035	221,515	0.04	EUR150,000	Marino Park CLO 5.672% 16/1/2034	130,828	0.02
EUR825,000	Bank of Ireland 1.375% 11/8/2031	704,620	0.12	EUR150,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5.522% 17/4/2034	126,257	0.02
GBP300,000	Bank of Ireland 3.125% 19/9/2027	348,323	0.06	EUR250,000	Northwoods Capital 19 Euro 2.5% 25/11/2033	240,492	0.04
EUR150,000	BlueMountain 2021-1 CLO 5.41% 15/4/2034	124,812	0.02	EUR250,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 1.942% 21/1/2035	239,469	0.04
EUR150,000	Capital Four CLO II 5.91% 15/1/2034	128,822	0.02	EUR100,000	OAK Hill European Credit Partners VI 1.247% 20/1/2032	94,990	0.02
EUR200,000	CIFC European Funding CLO II 1.6% 15/4/2033	189,491	0.03	EUR250,000	OCP Euro CLO 2019-3 2.347% 20/4/2033	235,053	0.04
EUR150,000	CIFC European Funding CLO III 5.61% 15/1/2034	127,949	0.02	EUR250,000	OCP Euro CLO 2019-3 3.347% 20/4/2033	235,546	0.04
EUR250,000	Clontarf Park CLO 3.302% 5/8/2030	237,072	0.04	EUR118,007	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	118,511	0.02
EUR100,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 1.691% 22/2/2034	92,985	0.02	EUR575,873	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	568,674	0.10
EUR250,000	CVC Cordatus Loan Fund XVII 6.453% 18/11/2033	216,370	0.04	EUR250,000	Penta CLO II 2.45% 15/11/2034	243,407	0.04
EUR250,000	Euro-Galaxy III CLO 3.395% 24/4/2034	233,723	0.04	USD265,941	Prodigy Finance CM2021-1 3.694% 25/7/2051	259,878	0.05
EUR250,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 3.6% 15/10/2034	232,899	0.04	USD250,000	Prodigy Finance CM2021-1 4.944% 25/7/2051	251,103	0.05
EUR100,000	Harvest CLO XVIII 1.2% 15/10/2030	95,124	0.02	EUR150,000	Providus CLO V 5.611% 15/2/2035	122,313	0.02
EUR250,000	Harvest CLO XXIII 3.047% 20/10/2032	230,266	0.04	EUR97,500	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	95,545	0.02
EUR277,920	Haus European Loan Conduit No 39 0.917% 28/7/2051	268,011	0.05	EUR250,000	Rockfield Park CLO 5.952% 16/7/2034	214,332	0.04
EUR448,870	Haus European Loan Conduit No 39 1.667% 28/7/2051	411,520	0.07	EUR250,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 1.647% 20/1/2033	236,450	0.04
EUR487,859	Haus European Loan Conduit No 39 2.267% 28/7/2051	446,723	0.08	EUR150,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 6.007% 20/4/2034	129,708	0.02
EUR100,000	Henley CLO IV 1.495% 25/4/2034	92,769	0.02	EUR250,000	RRE 6 Loan Management 6.25% 15/4/2035	220,980	0.04
EUR250,000	Henley CLO IV 3.145% 25/4/2034	225,287	0.04	GBP132,059	Scorpio European Loan Conduit No. 34 3.913% 17/5/2029	152,560	0.03
EUR150,000	Henley CLO IV 5.395% 25/4/2034	123,183	0.02				
EUR100,000	Invesco Euro CLO III 1.75% 15/7/2032	95,637	0.02				
EUR150,000	Invesco Euro CLO V 5.81% 15/1/2034	129,979	0.02				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR150,000	Sound Point Euro CLO V Funding 5.985% 25/7/2035	125,471	0.02	EUR1,214,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 1/4/2031*	970,567	0.17
GBP154,989	Taurus 2019-2 UK 3.613% 17/11/2029	176,967	0.03	EUR389,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	249,210	0.04
GBP190,171	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	216,319	0.04	EUR236,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 1/9/2044	264,223	0.05
GBP222,367	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	241,216	0.04	EUR200,000	Nexi 0% 24/2/2028	148,854	0.03
GBP181,666	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	195,184	0.04	EUR250,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	181,562	0.03
GBP615,006	Taurus 2021-4 UK 3.443% 17/8/2031	665,724	0.12	EUR113,466	Progetto Quinto 0.469% 27/10/2036	112,233	0.02
GBP204,078	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	216,711	0.04	EUR465,000	Red & Black Auto Italy 2.935% 28/12/2031	446,557	0.08
EUR250,000	Voya Euro CLO II 2.15% 15/7/2035	230,000	0.04	EUR200,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	180,307	0.03
EUR100,000	Voya Euro CLO III 1.65% 15/4/2033	94,118	0.02	EUR118,000	TeamSystem 3.75% 15/2/2028	110,160	0.02
EUR250,000	Voya Euro CLO V 3.1% 15/4/2035	226,263	0.04	EUR200,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	190,148	0.03
		19,999,761	3.54	EUR200,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	197,890	0.04
USD200,000	Isle of Man AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	171,319	0.03	EUR400,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	337,000	0.06
EUR150,000	Italy ASTM 1.5% 25/1/2030	118,871	0.02	EUR200,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170	192,750	0.03
EUR125,000	ASTM 2.375% 25/11/2033	94,139	0.02	EUR200,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	192,100	0.03
EUR200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 1.875% 9/1/2026	163,528	0.03			7,990,069	1.41
EUR400,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	331,096	0.06	JPY20,000,000	Japan Medipal 0% 7/10/2022	144,439	0.03
EUR100,000	Banco BPM 5% 14/9/2030	95,889	0.02	USD1,300,000	Mizuho Financial 3.261% 22/5/2030	1,158,825	0.21
EUR399,045	Cassia 2022-1 3.891% 22/5/2034	399,219	0.07	USD219,000	Nomura 5.099% 3/7/2025	220,728	0.04
EUR270,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028	261,522	0.05	EUR300,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	274,767	0.05
EUR260,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026	241,202	0.04	EUR236,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	188,449	0.03
EUR68,723	Diocle 3.875% 30/6/2026	68,395	0.01	EUR100,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	88,014	0.02
EUR598,000	Enel 1.375% 8/9/2170	473,604	0.08	EUR100,000	SoftBank 5% 15/4/2028	83,314	0.01
EUR100,000	Enel 3.375% 24/11/2170	89,677	0.01	USD1,054,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	911,644	0.16
EUR400,000	Eni 2.625% 13/1/2171	362,581	0.06	USD200,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	168,208	0.03
EUR100,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	87,629	0.01	USD400,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	406,725	0.07
EUR100,000	Hera 2.5% 25/5/2029	93,457	0.02			3,645,113	0.65
EUR100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	82,792	0.02	USD249,000	Jersey Aptiv 3.1% 1/12/2051	157,899	0.03
EUR100,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	92,089	0.02	USD355,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	338,536	0.06
EUR860,000	Intesa Sanpaolo 0.75% 4/12/2024*	819,318	0.15				
EUR400,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	341,500	0.06				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR100,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026	94,325	0.02	EUR300,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	293,400	0.05
GBP100,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	109,445	0.02	EUR100,000	Lion/Polaris Lux 4 4% 1/7/2026	93,292	0.01
GBP100,000	CPUK Finance 6.5% 28/8/2026	109,470	0.02	EUR100,000	Lune 5.625% 15/11/2028	84,708	0.01
GBP230,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	232,409	0.04	EUR200,000	Matterhorn Telecom 4% 15/11/2027	177,110	0.03
GBP150,000	Heathrow Funding 2.625% 16/3/2028	148,144	0.02	USD180,000	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026	176,835	0.03
GBP100,000	Heathrow Funding 2.75% 13/10/2031	100,489	0.02	USD200,000	Movida Europe 5.25% 8/2/2031	163,660	0.03
		1,290,717	0.23	EUR355,000	Prologis International Funding II 1.625% 17/6/2032	286,527	0.05
EUR100,000	Luxembourg ADLER 2.25% 14/1/2029	52,909	0.01	EUR100,000	Rossini 4.142% 30/10/2025	97,861	0.02
EUR600,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	334,692	0.06	EUR100,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	100,000	0.02
EUR200,000	ADLER 3.25% 5/8/2025	120,010	0.02	USD450,000	Rumo Luxembourg 5.25% 10/1/2028	430,244	0.08
EUR100,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	90,597	0.02	EUR1,120,000	SELP Finance 0.875% 27/5/2029	882,202	0.15
EUR209,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	169,792	0.03	EUR1,177,000	SES 2.875% 27/8/2171	969,083	0.17
GBP100,000	Aroundtown 4.75% 25/6/2171	93,553	0.02	EUR360,000	SES 3.5% 14/1/2029	337,390	0.06
USD320,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	153,224	0.03	EUR100,000	SES 5.625% 29/1/2171	97,820	0.02
EUR355,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2038	333,779	0.06	EUR180,210	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	156,008	0.03
EUR100,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	84,451	0.01	EUR200,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	184,759	0.03
EUR100,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	92,755	0.02	USD94,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	78,628	0.01
EUR100,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	84,302	0.02	EUR9,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033	9,406	0.00
EUR100,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	76,331	0.01			8,026,336	1.41
USD42,898	Dragon Aviation Finance Luxembourg 4% 28/11/2022	42,959	0.01	USD200,000	Malaysia Cindai Capital 0% 8/2/2023	196,815	0.03
USD507,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	411,760	0.07	USD110,000	Marshall Islands Danaos 8.5% 1/3/2028	110,433	0.02
EUR100,000	Eliott Capital 0% 30/12/2022	99,547	0.02	USD200,000	Mauritius CA Magnum 5.375% 31/10/2026	180,922	0.03
EUR200,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	153,823	0.03	USD200,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	175,424	0.03
EUR151,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	134,062	0.02	USD261,000	HTA 7% 18/12/2025	246,283	0.05
GBP200,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	206,275	0.04			602,629	0.11
EUR130,605	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	127,615	0.02	USD252,000	Mexico Axtel 6.375% 14/11/2024	194,531	0.03
USD300,000	GOL Equity Finance 3.75% 15/7/2024	189,963	0.03	USD300,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	260,513	0.05
EUR134,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	98,238	0.02	USD214,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	185,832	0.03
USD215,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028	174,801	0.03	USD275,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	234,987	0.04
USD200,000	Kernel 6.5% 17/10/2024	81,965	0.01				

***This security is in default, see Note 2(b).

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD214,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	182,862	0.03	EUR100,000	Iberdrola International 3.25% 12/2/2171	96,725	0.02
USD214,000	Banco Mercantil del Norte 6.75% 27/9/2170	206,913	0.04	EUR200,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	181,004	0.03
USD200,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	156,754	0.03	USD31,000	ING Groep 1.4% 1/7/2026	28,043	0.01
USD400,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171	398,200	0.07	EUR600,000	ING Groep 2.125% 23/5/2026	583,836	0.10
USD98,000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	105,977	0.02	USD204,000	ING Groep 3.869% 28/3/2026	198,724	0.04
USD213,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031	161,759	0.03	USD70,000	ING Groep 4.625% 6/1/2026	69,696	0.01
MXN18,500,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	890,032	0.16	EUR100,000	Koninklijke KPN 2% 8/2/2171	93,405	0.02
MXN28,400,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	1,341,146	0.24	USD346,000	LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024	353,796	0.06
MXV6,505	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	249,361	0.04	USD23,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026	20,468	0.00
USD213,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	162,769	0.03	EUR100,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	78,475	0.01
USD200,000	Operadora de Servicios Mega de Sofom ER 8.25% 11/2/2025	118,751	0.02	EUR1,730,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040 [†]	1,356,267	0.24
		4,850,387	0.86	USD192,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	130,673	0.02
EUR100,000	Netherlands Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	86,200	0.02	USD447,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.875% 18/6/2026	433,543	0.08
EUR300,000	ATF Netherlands 3.75% 20/1/2171	279,435	0.05	EUR115,200	OCI 3.625% 15/10/2025	115,468	0.02
EUR100,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025	94,972	0.02	EUR100,000	OI European 2.875% 15/2/2025	92,358	0.02
USD200,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	202,989	0.03	EUR100,000	Phoenix PIB Dutch Finance 2.375% 5/8/2025	94,194	0.02
EUR200,000	Cooperatieve Rabobank 4.625% 29/12/2170	186,400	0.03	EUR100,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	83,098	0.01
EUR900,000	de Volksbank 2.375% 4/5/2027	858,546	0.15	EUR100,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	96,305	0.02
EUR700,000	Digital Dutch Finco 0.625% 15/7/2025	647,038	0.12	EUR200,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	180,700	0.03
EUR310,000	Digital Dutch Finco 1% 15/1/2032	231,303	0.04	EUR100,000	Telefonica Europe 4.375% 14/3/2171	96,000	0.02
EUR500,000	Digital Dutch Finco 1.5% 15/3/2030	414,338	0.07	EUR200,000	TenneT 1.5% 3/6/2039	151,914	0.03
EUR155,547	Domi 2021-1 0.349% 15/6/2053	153,068	0.02	EUR100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	87,955	0.01
EUR531,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.012% 28/4/2059	497,540	0.09	EUR210,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	202,174	0.04
EUR308,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.262% 28/4/2059	279,804	0.05	EUR100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	99,183	0.02
EUR100,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	79,500	0.01	EUR100,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	94,807	0.02
EUR500,000	Iberdrola International 1.45% 9/2/2171	429,875	0.07	USD200,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	192,255	0.03
				EUR300,000	United 4.875% 1/7/2024	283,800	0.05

[†]All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR860,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	663,602	0.12	EUR900,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 2.876% 23/9/2038	867,182	0.15
EUR400,000	Volkswagen International Finance 3.375% 27/6/2171	383,736	0.07	EUR700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 1.635% 28/10/2040	658,949	0.12
EUR100,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	78,721	0.01			3,118,027	0.55
EUR400,000	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/9/2025	367,835	0.07	USD66,000	Puerto Rico Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	63,388	0.01
EUR300,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	254,575	0.05	USD193,500	Singapore Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	161,503	0.03
EUR1,100,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/7/2171	875,325	0.15	USD230,000	South Korea Heungkuk Life Insurance 4.475% 9/5/2171	222,127	0.04
EUR100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	79,694	0.01	USD200,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	167,815	0.03
		12,639,362	2.23	USD250,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	197,028	0.03
EUR100,000	Norway Adevinata 2.625% 15/11/2025	94,950	0.02	USD200,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/3/2171	178,757	0.03
EUR100,000	Adevinta 3% 15/11/2027	90,410	0.01	USD200,000	Woori Bank 4.25% 4/4/2171	194,602	0.04
EUR200,000	Aker BP 1.125% 12/5/2029	167,124	0.03			960,329	0.17
EUR100,000	Nassa Topco 2.875% 6/4/2024	95,042	0.02	EUR188,035	Spain Autonomia Spain 2021 FT 0.859% 31/1/2039	183,649	0.03
		447,526	0.08	EUR376,070	Autonomia Spain 2021 FT 2.709% 31/1/2039	354,670	0.07
USD581,000	Oman Oman Government International Bond 4.75% 15/6/2026	566,957	0.10	EUR188,035	Autonomia Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	177,482	0.03
USD538,000	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	561,968	0.10	EUR400,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	362,752	0.06
USD200,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	217,406	0.04	EUR200,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	171,040	0.03
USD204,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	198,071	0.03	EUR300,000	Banco Santander 1.125% 23/6/2027	271,564	0.05
		1,544,402	0.27	EUR400,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	340,924	0.06
EUR300,000	Panama Carnival 10.125% 1/2/2026	312,096	0.05	EUR400,000	CaixaBank 0.375% 18/11/2026	358,848	0.06
USD320,000	Peru InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	275,993	0.05	EUR300,000	CaixaBank 0.75% 10/7/2026	279,786	0.05
USD200,000	Philippines Globe Telecom 2.5% 23/7/2030	162,331	0.03	EUR200,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	198,720	0.04
EUR551,484	Portugal Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.309% 25/1/2035	516,546	0.09	EUR400,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	303,928	0.05
EUR1,100,000	EDP - Energias de Portugal 1.7% 20/7/2080	990,000	0.17	EUR200,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	152,452	0.03
EUR100,000	EDP - Energias de Portugal 1.875% 2/8/2081	85,350	0.02	EUR163,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	142,755	0.02

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR205,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026	168,600	0.03	USD54,661	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/9/2028	45,389	0.01
EUR100,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	73,356	0.01			353,519	0.06
EUR400,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	263,316	0.05	USD200,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	39,483	0.01
EUR200,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	148,166	0.02	USD278,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	54,881	0.01
EUR2,359,000	Spain Government Bond 0.5% 30/4/2030	2,058,039	0.36			94,364	0.02
EUR648,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	654,949	0.12		United Arab Emirates		
EUR100,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024	95,242	0.02	USD470,000	Emirates NBD Bank 6.125% 20/9/2170	467,478	0.08
EUR100,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024	95,943	0.02	USD450,000	Emirates NBD Bank 6.125% 9/1/2171	448,369	0.08
		6,856,181	1.21	USD200,000	MDGH GMTN RSC 2.875% 7/11/2029	188,640	0.04
				USD400,000	NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	350,599	0.06
USD250,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/7/2026	86,973	0.02			1,455,086	0.26
	Sweden				United Kingdom		
EUR175,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	123,778	0.02	USD67,000	AstraZeneca 1.375% 6/8/2030	55,233	0.01
EUR300,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	217,350	0.04	GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	113,038	0.02
EUR400,000	Svenska Handelsbanken 0.01% 2/12/2027	340,002	0.06	GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 3.851% 25/7/2058	112,477	0.02
USD200,000	Svenska Handelsbanken 4.375% 1/3/2171	173,446	0.03	USD719,740	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	607,918	0.11
SEK3,050,000	Sweden Government International Bond 0.125% 9/9/2030	247,553	0.05	EUR400,000	Barclays 0.577% 9/8/2029	321,928	0.06
SEK20,480,000	Sweden Government International Bond 0.125% 9/9/2030	1,658,181	0.29	EUR500,000	Barclays 0.877% 28/1/2028	433,030	0.08
EUR100,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	89,799	0.02	GBP200,000	Barclays 7.125% 15/9/2170	221,266	0.04
		2,850,109	0.51	USD200,000	Barclays 8% 15/9/2170	197,097	0.03
	Switzerland			GBP100,000	Barley Hill NO 2 3.391% 27/8/2058	110,505	0.02
EUR200,000	Credit Suisse 2.125% 13/10/2026	183,493	0.03	GBP100,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	94,523	0.02
USD200,000	Credit Suisse 7.25% 12/3/2171	165,051	0.03	GBP350,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	321,874	0.06
USD527,000	UBS 1.375% 13/1/2025	493,445	0.09	GBP100,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	93,335	0.01
USD68,000	UBS 2.095% 11/2/2032	53,420	0.01	EUR480,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	414,264	0.07
USD200,000	UBS 4.488% 12/5/2026	198,040	0.04	USD400,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	339,898	0.06
USD201,000	UBS 4.703% 5/8/2027	197,660	0.03	GBP112,000	Canada Square Funding 2021-2 2.584% 17/6/2058	125,781	0.02
USD200,000	UBS 7% 19/2/2171	201,613	0.04	GBP102,000	Canada Square Funding 2021-2 2.984% 17/6/2058	112,911	0.02
USD460,000	UBS 7% 31/7/2171	450,217	0.08	GBP202,000	Canary Wharf Finance II 3.806% 22/10/2037	187,641	0.03
		1,942,939	0.35				
	Thailand						
USD200,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	171,926	0.03				
	Turkey						
USD542,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/4/2043	308,130	0.05				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR221,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	207,352	0.04	USD230,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	196,979	0.03
GBP100,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	92,165	0.02	USD76,000	Lloyds Bank 3.5% 14/5/2025	74,361	0.01
GBP69,247	Dignity Finance 3.546% 31/12/2034	76,751	0.01	GBP130,898	London Wall Mortgage Capital 2.443% 15/5/2051	148,526	0.03
GBP500,000	Dowson 2021-2 3.291% 20/10/2028	558,331	0.10	GBP72,000	Mitchells & Butlers Finance 3.724% 15/6/2036	67,593	0.01
GBP111,000	Dowson 2022-1 3.941% 20/1/2029	125,686	0.02	GBP110,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	119,804	0.02
GBP100,000	Dowson 2022-1 4.391% 20/1/2029	111,017	0.02	GBP100,000	National Express 4.25% 26/2/2171	104,617	0.02
EUR118,000	EC Finance 3% 15/10/2026	109,028	0.02	GBP200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,608	0.04
EUR137,000	eG Global Finance 3.625% 7/2/2024	128,726	0.02	EUR300,000	NatWest 1.043% 14/9/2032	245,013	0.04
GBP301,158	Finsbury Square 2.019% 16/12/2067	341,162	0.06	USD1,961,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	1,926,448	0.34
GBP608,000	Finsbury Square 2.619% 16/12/2067	681,707	0.12	GBP283,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 3.041% 15/11/2029	316,011	0.06
GBP200,000	Finsbury Square 2021-2 3.069% 16/12/2071	217,879	0.04	EUR142,099	Newgate Funding 0.9% 1/12/2050	139,296	0.02
GBP115,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	129,026	0.02	EUR700,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	645,935	0.11
GBP497,741	Gemgarto 2021-1 6.369% 16/12/2067	577,691	0.10	GBP100,000	NGG Finance 5.625% 18/6/2073	111,393	0.02
GBP143,184	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	151,800	0.03	GBP239,000	Ocado 3.875% 8/10/2026	220,395	0.04
GBP379,354	Greene King Finance 3.98% 15/12/2033	411,461	0.07	GBP100,000	Pinewood Finance 3.25% 30/9/2025	104,826	0.02
USD8,000	GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025	7,713	0.00	GBP364,000	Polaris 2022-1 3.191% 23/10/2059	400,235	0.07
GBP472,000	Harben Finance 2.604% 28/9/2055	500,694	0.09	GBP307,000	Polaris 2022-1 3.691% 23/10/2059	336,721	0.06
GBP441,000	Harben Finance 2.954% 28/9/2055	456,245	0.08	GBP538,000	Polaris 2022-1 5.091% 23/10/2059	582,096	0.10
GBP100,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	101,118	0.02	GBP100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	102,943	0.02
USD352,000	HSBC 0.976% 24/5/2025	328,403	0.06	GBP180,789	RMAC No 1 1.61% 12/6/2044	198,259	0.04
USD300,000	HSBC 3.033% 22/11/2023	298,928	0.05	USD110,000	Royalty Pharma 1.2% 2/9/2025	99,967	0.02
USD100,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2170	76,682	0.01	USD65,000	Royalty Pharma 1.75% 2/9/2027	56,585	0.01
GBP100,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025	84,735	0.01	GBP380,000	Sage AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	427,220	0.08
EUR740,000	Informa 2.125% 6/10/2025	711,847	0.13	GBP123,000	Satus 2021-1 3.591% 17/8/2028	132,711	0.02
GBP100,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	105,926	0.02	GBP248,000	Satus 2021-1 4.891% 17/8/2028	264,081	0.05
EUR219,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	157,806	0.03	EUR257,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	216,741	0.04
GBP100,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	101,481	0.02	EUR100,000	Sherwood Financing 4.946% 15/11/2027	93,127	0.02
GBP158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.824% 20/7/2058	168,485	0.03	USD50,000	Sky 3.75% 16/9/2024	49,713	0.01
GBP103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 3.224% 20/7/2058	110,021	0.02	GBP22,000	Spirit Issuer 5.472% 28/12/2034	26,433	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR251,000	SSE 4% 21/4/2171	231,659	0.04	USD200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	194,666	0.03
EUR1,100,000	Standard Chartered 1.2% 23/9/2031	950,839	0.17			27,598,838	4.89
GBP100,000	Stanlington No 2 3.091% 12/6/2056	110,434	0.02	USD300,000	United States 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	277,395	0.05
GBP100,000	Stanlington No 2 3.541% 12/6/2056	109,080	0.02	USD233,867	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 4.489% 15/9/2034	221,778	0.04
GBP194,000	Stanlington No 2 4.641% 12/6/2056	216,375	0.04	USD175,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	165,356	0.03
GBP146,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	155,809	0.03	USD38,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	36,496	0.01
EUR100,000	Synthomer 3.875% 1/7/2025	92,749	0.02	USD175,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	160,641	0.03
GBP107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.78% 12/7/2063	114,678	0.02	USD19,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	18,765	0.00
GBP364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	415,709	0.07	USD15,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	13,376	0.00
GBP140,000	Tower Bridge Funding 2021-2 3.193% 20/11/2063	154,659	0.03	USD94,546	AccessLex Institute 3.297% 25/5/2036	91,371	0.02
GBP168,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.493% 20/11/2063	179,999	0.03	USD316,641	ACE Home Equity Loan Trust Series 2003-0P1 3.164% 25/12/2033	288,670	0.05
GBP188,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.652% 20/12/2063	199,429	0.04	USD2,532,337	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 3.044% 25/5/2037	547,305	0.10
GBP220,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/3/2055	234,281	0.04	USD25,422	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-B 0% 26/2/2057	18,390	0.00
GBP140,000	Twin Bridges 2021-2 2.491% 12/9/2055	149,439	0.03	USD933,924	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-G 3% 25/9/2059	920,157	0.16
GBP160,000	Twin Bridges 2021-2 2.841% 12/9/2055	165,982	0.03	USD426,483	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-H 3% 25/11/2059	420,349	0.07
GBP165,120	Twin Bridges 2021-2 4.241% 12/9/2055	191,158	0.03	USD684,740	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-A 2.375% 25/12/2059	669,288	0.12
GBP478,000	Twin Bridges 2022-1 2.641% 1/12/2055	488,367	0.09	USD94,115	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C 2.25% 27/9/2060	92,695	0.02
GBP255,000	Twin Bridges 2022-1 3.041% 1/12/2055	251,328	0.04	USD367,646	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D 2.25% 25/6/2060	356,493	0.06
GBP76,855	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	90,880	0.01	USD615,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	507,925	0.09
GBP60,960	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	71,801	0.01	USD52,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	47,613	0.01
GBP2,932,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	2,751,383	0.49	USD240,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	209,730	0.04
EUR200,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	156,996	0.03	USD49,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	46,661	0.01
GBP100,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	97,894	0.02				
EUR300,000	Vmed 02 UK Financing I 3.25% 31/1/2031	253,818	0.05				
GBP100,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	96,498	0.02				
EUR125,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	112,331	0.02				
EUR100,000	Vodafone 3% 27/8/2080	80,305	0.01				
EUR600,000	Vodafone 3.1% 3/1/2079	582,690	0.10				
EUR100,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	91,380	0.02				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD23,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 7.5% 15/3/2026	23,459	0.00	USD109,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	107,182	0.02
USD67,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	51,052	0.01	USD80,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	79,047	0.01
USD663,000	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	526,049	0.09	USD76,000	AMN Healthcare 4.625% 1/10/2027	70,419	0.01
USD144,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	121,897	0.02	USD79,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.5% 1/6/2050	72,927	0.01
USD100,000	Alexandria Real Estate Equities 4.5% 30/7/2029	97,648	0.02	USD31,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.6% 15/4/2048	28,666	0.01
USD69,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	68,582	0.01	USD192,000	Apple 2.4% 20/8/2050	135,266	0.02
USD50,000	Ally Financial 1.45% 2/10/2023	48,499	0.01	USD38,000	Apple 2.65% 11/5/2050	28,175	0.01
USD195,000	Alphabet 2.25% 15/8/2060	126,723	0.02	USD78,000	Apple 2.65% 8/2/2051	57,806	0.01
USD431,960	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	419,586	0.07	USD275,000	Applied Materials 1.75% 1/6/2030	233,277	0.04
USD17,329	Alternative Loan Trust 2006-0A14 2.589% 25/11/2046	13,975	0.00	USD195,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	179,873	0.03
USD786,301	Alternative Loan Trust 2007-0A3 2.724% 25/4/2047	791,479	0.14	EUR268,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	222,129	0.04
USD119,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	84,207	0.02	EUR100,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	79,100	0.01
USD30,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	27,884	0.01	USD251,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	214,675	0.04
USD15,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	14,640	0.00	GBP100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	90,589	0.02
USD250,000	American Express 3.95% 1/8/2025	247,611	0.04	USD451,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	428,271	0.07
USD324,000	American Express 4.05% 3/5/2029	316,112	0.06	USD85,000	Arizona Health Facilities Authority 2.336% 1/1/2037	80,273	0.01
USD228,283	American Homes 4 Rent 2015-SFRI Trust 0% 17/4/2052	2	0.00	USD115,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 4.491% 15/4/2035	109,122	0.02
USD405,000	American Honda Finance 2.25% 12/1/2029	357,429	0.06	USD68,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	54,913	0.01
USD60,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	78,745	0.01	USD338,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	266,980	0.05
USD200,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	181,654	0.03	USD173,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	154,878	0.03
USD149,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	118,120	0.02	USD300,000	Astrazeneca Finance 1.75% 28/5/2028	265,535	0.05
USD81,000	American Tower 2.95% 15/1/2051	55,829	0.01	USD275,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	251,757	0.04
USD317,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	223,621	0.04	USD195,000	AT&T 2.25% 1/2/2032	158,194	0.03
USD125,000	Amgen 1.65% 15/8/2028	108,377	0.02	USD335,000	AT&T 2.3% 1/6/2027	306,317	0.05
USD317,000	Amgen 2% 15/1/2032	259,075	0.05	USD58,000	AT&T 3.5% 15/9/2053	43,558	0.01
USD80,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	75,855	0.01	USD57,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	42,230	0.01
USD192,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	129,060	0.02	USD190,000	AT&T 4.35% 1/3/2029	186,064	0.03
USD57,000	Amgen 3% 15/1/2052	40,774	0.01	USD151,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	82,910	0.02
USD210,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	205,411	0.04				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD200,000	Azul Investments 5.875% 26/10/2024	155,433	0.03	USD164,005	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 5.005% 15/7/2049	156,361	0.03
USD180,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	161,459	0.03	USD26,610,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.736% 15/2/2050	630,368	0.11
USD100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.392% 15/11/2033	94,612	0.02	USD67,000	Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031	54,462	0.01
USD157,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.792% 15/11/2033	150,176	0.03	USD200,000	Bank of New York Mellon 2.05% 26/1/2027	184,023	0.03
USD175,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.892% 15/11/2032	167,074	0.03	USD316,000	Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	317,849	0.06
USD100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 3.742% 15/9/2034	96,074	0.02	USD80,000	Bay Area Toll Authority 2.425% 1/4/2026	76,241	0.01
USD122,591	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 4.092% 15/9/2034	117,304	0.02	USD160,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	195,614	0.03
USD130,000	BANK 2017-BNK5 4.331% 15/6/2060	118,343	0.02	USD113,000	Baylor Scott & White 2.839% 15/11/2050	81,860	0.01
USD72,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	67,227	0.01	USD302,410	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 2.924% 25/11/2035	276,910	0.05
USD35,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	31,423	0.01	USD312,174	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 2.894% 25/1/2036	285,144	0.05
USD210,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	201,804	0.04	USD513,252	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 2.864% 25/7/2036	472,732	0.08
USD67,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	53,338	0.01	USD238,683	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.894% 25/10/2036	224,055	0.04
USD117,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	112,033	0.02	USD85,626	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 2.789% 25/12/2036	79,537	0.01
USD150,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	125,587	0.02	USD233,274	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 2.714% 25/3/2037	214,884	0.04
USD308,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	218,636	0.04	USD336,052	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 2.714% 25/7/2037	299,235	0.05
USD416,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	402,264	0.07	USD135,393	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 4.944% 25/4/2038	132,865	0.02
USD48,000	Bank of America 3.458% 15/3/2025	47,240	0.01	USD135,495	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 3.493% 28/5/2039	116,137	0.02
USD152,000	Bank of America 3.483% 13/3/2052	119,736	0.02	USD102,293	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 3.493% 28/2/2040	98,167	0.02
USD37,000	Bank of America 3.5% 19/4/2026	36,087	0.01	USD41,067	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust 2017-RT5 3.5% 28/5/2069	39,971	0.01
USD165,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	157,148	0.03				
USD80,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	76,788	0.01				
USD600,000	Bank of America 3.841% 25/4/2025	594,139	0.11				
USD34,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	29,449	0.01				
USD278,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	272,061	0.05				
USD472,000	Bank of America 4.827% 22/7/2026	473,349	0.08				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD40,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	30,128	0.01	USD70,000	Canaveral Port Authority 5% 1/6/2045	73,196	0.01
USD289,455	BCAP 2011-RR5-I Trust 2.559% 28/5/2036	276,619	0.05	USD30,000	Canaveral Port Authority 5% 1/6/2048	31,206	0.01
USD245,933	BCAP Trust 2007-AA4 3.89% 25/6/2047	134,374	0.02	USD447,830	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 2.594% 25/8/2036	427,182	0.08
USD87,330	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 2.784% 25/9/2036	84,595	0.01	USD294,651	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FREI 2.704% 25/2/2037	281,797	0.05
USD162,477	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FS1 2.784% 25/5/2035	160,639	0.03	USD45,000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	33,813	0.01
USD151,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029	129,928	0.02	USD272,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	250,453	0.04
EUR112,000	Belden 3.375% 15/7/2031	89,832	0.02	USD35,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	34,084	0.01
USD67,000	Blackstone Finance 2% 30/1/2032	52,991	0.01	USD119,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	108,640	0.02
USD67,000	Boston Properties 2.55% 1/4/2032	53,560	0.01	USD119,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	112,226	0.02
USD67,000	Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	54,986	0.01	USD404,000	Centene 2.45% 15/7/2028	341,095	0.06
USD192,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	134,326	0.02	USD279,000	Centene 2.625% 1/8/2031	223,680	0.04
USD150,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 20/2/2028	149,280	0.03	USD365,000	Centene 4.25% 15/12/2027	346,299	0.06
USD267,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	214,968	0.04	USD866,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	849,247	0.15
USD159,000	Broadcom 3.75% 15/2/2051	118,605	0.02	USD248,756	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.86% 10/1/2048	12,055	0.00
USD128,730	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	124,020	0.02	USD539,168	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.854% 10/5/2058	12,616	0.00
USD125,065	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	115,093	0.02	USD82,391	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 5.001% 10/5/2058	77,385	0.01
USD641,359	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	580,148	0.10	USD164,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	154,231	0.03
USD27,000	BBX Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	23,229	0.00	USD2,000,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 4.236% 15/2/2033	1,979,693	0.35
USD104,000	BBX Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	84,022	0.02	USD100,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 6.661% 15/2/2033	96,834	0.02
USD45,000	BBX Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	38,253	0.01	USD148,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	145,150	0.03
USD45,000	California Health Facilities Financing Authority 5% 15/8/2033	48,495	0.01	USD13,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	11,932	0.00
USD80,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	105,362	0.02	USD67,000	Charles Schwab 1.65% 11/3/2031	54,357	0.01
USD145,000	California State University 2.975% 1/11/2051	111,961	0.02	USD60,000	Charles Schwab 3.45% 13/2/2026	59,351	0.01
USD441,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	402,233	0.07				
USD392,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	349,137	0.06				
USD210,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 4.541% 15/12/2037	204,195	0.04				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD31,000	Charles Schwab 4.2% 24/3/2025	31,231	0.01	USD77,879	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 5.258% 10/3/2047	76,749	0.01
USD28,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	19,013	0.00	USD1,330,513	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 2.714% 25/5/2037	993,918	0.18
USD278,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	181,938	0.03	USD406,043	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 2.614% 25/7/2045	298,403	0.05
USD87,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	60,594	0.01	USD403,293	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 2.604% 25/12/2036	230,891	0.04
USD185,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	174,912	0.03	USD104,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	95,984	0.02
USD150,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	149,781	0.03	USD42,253	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	37,986	0.01
USD34,570	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	17,347	0.00	USD40,000	City of Atlanta GA Water & Wastewater Revenue 5% 1/11/2040	42,011	0.01
EUR100,000	Chemours 4% 15/5/2026	93,481	0.02	USD170,000	City of Charleston Waterworks & Sewer System Revenue 5% 1/1/2052	191,016	0.03
USD22,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	17,730	0.00	USD25,000	City of Philadelphia PA Airport Revenue 5% 1/7/2042	25,662	0.00
USD273,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	250,745	0.05	USD50,000	City of Riverside CA Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	65,981	0.01
USD25,000	Chesapeake Bay Bridge & Tunnel District 5% 1/7/2051	25,820	0.00	USD220,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2037	234,587	0.04
USD51,000	Cigna 1.25% 15/3/2026	46,064	0.01	USD155,000	City of Salt Lake City UT Public Utilities Revenue 5% 1/2/2052	172,293	0.03
USD148,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	139,538	0.03	USD800,000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 1.988% 1/11/2031	659,251	0.12
USD516,000	Citigroup 3.07% 24/2/2028	478,944	0.09	USD135,000	City of Tampa FL Water & Wastewater System Revenue 5% 1/10/2052	149,867	0.03
USD201,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	194,256	0.03	USD10,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	8,957	0.00
USD194,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	190,186	0.03	USD67,000	Clorox 1.8% 15/5/2030	54,980	0.01
USD13,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	12,576	0.00	USD200,000	Clorox 3.9% 15/5/2028	197,235	0.03
USD131,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	122,244	0.02	USD67,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	53,989	0.01
USD151,000	Citigroup 4.14% 24/5/2025	150,119	0.03	USD150,000	Comcast 2.35% 15/1/2027	140,121	0.03
USD136,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	130,411	0.02	USD192,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	126,857	0.02
USD80,000	Citigroup 5.316% 26/3/2041	80,802	0.01	USD58,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	40,078	0.01
				USD116,000	Comcast 2.987% 1/11/2063	78,656	0.01

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD102,000	Comcast 3.95% 15/10/2025	101,793	0.02	USD40,000	County of Broward FL Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	35,067	0.01
USD135,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	129,588	0.02	USD500,000	County of Fairfax VA Sewer Revenue 4% 15/7/2051	505,501	0.09
USD800,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 4.183% 10/5/2048	770,399	0.14	USD165,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	143,338	0.02
USD197,594	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.966% 10/8/2048	3,871	0.00	USD40,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.454% 1/10/2030	37,206	0.01
USD121,000	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.678% 10/8/2048	111,367	0.02	USD70,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 4.062% 1/10/2031	67,631	0.01
USD63,220	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	61,872	0.01	USD85,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2038	88,064	0.02
USD5,344,578	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.145% 10/10/2036	15,012	0.00	USD70,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2040	72,496	0.01
USD139,725	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	10,787	0.00	USD500,000	County of Montgomery MD 4% 1/12/2044	465,878	0.08
USD820,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	717,650	0.13	USD135,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	114,093	0.02
USD314,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	266,434	0.05	USD24,179	Credit Suisse ABS Repackaging Trust 2013-A 2.5% 25/1/2030	23,404	0.00
USD20,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	19,272	0.00	USD164	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.877% 15/4/2037	159	0.00
USD130,000	Commonwealth of Massachusetts 1.87% 1/11/2033	103,608	0.02	USD67,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	55,417	0.01
USD15,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	11,337	0.00	USD19,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	13,754	0.00
USD220,000	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/9/2049	242,228	0.04	USD175,000	Crown Castle 3.3% 1/7/2030	156,363	0.03
USD10,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	11,036	0.00	USD127,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	122,845	0.02
USD400,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	366,837	0.07	USD396,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	390,466	0.07
USD65,000	Connecticut State Health & Educational Facilities Authority 5% 1/7/2045	66,725	0.01	USD42,605	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 5.087% 15/11/2051	38,560	0.01
USD95,000	Connecticut State Health & Educational Facilities Authority 5% 1/7/2045	96,808	0.02	USD58,000	CSC 5.25% 1/6/2024	56,700	0.01
USD37,000	Conservation Fund A Nonprofit 3.474% 15/12/2029	33,830	0.01	USD966,947	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-10 3.794% 25/11/2035	194,572	0.03
USD40,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	46,121	0.01	USD5,600,893	CSMC 2014-USA 0A 0.186% 15/9/2037	12,373	0.00
USD14,000	Cottage Health Obligated 3.304% 1/11/2049	11,130	0.00	USD1,795,280	CSMC Mortgage-Backed Trust 2007-5 7% 25/8/2037	1,091,068	0.19
EUR106,000	Coty 3.875% 15/4/2026	98,828	0.02	USD803,597	CSMC Series 2014-9R 2.379% 27/8/2036	756,792	0.13
				USD192,000	CSX 2.5% 15/5/2051	130,610	0.02
				USD215,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	174,696	0.03

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD50,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	47,823	0.01	USD80,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	77,663	0.01
USD200,000	CVS Health 3.75% 1/4/2030	188,498	0.03	USD192,000	Eli Lilly 2.25% 15/5/2050	134,740	0.02
USD43,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	41,856	0.01	USD250,000	Elmwood CLO 15 1.981% 22/4/2035	243,289	0.04
USD65,000	Dallas Area Rapid Transit 5% 1/12/2041	70,074	0.01	USD290,000	Elmwood CLO 15 4.311% 22/4/2035	266,868	0.05
USD90,000	Dallas Area Rapid Transit 5% 1/12/2046	97,026	0.02	GBP106,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	100,442	0.02
USD30,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	24,301	0.00	EUR200,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	193,987	0.03
USD48,000	Dana 4.25% 1/9/2030	38,947	0.01	EUR600,000	Equinix 0.25% 15/3/2027	524,088	0.09
USD192,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	139,353	0.02	USD250,000	Equinix 1% 15/9/2025	225,716	0.04
USD210,732	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	7,994	0.00	USD997,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	825,579	0.15
USD308,735	DBUBS 2017-BRKB Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	281,105	0.05	USD70,000	Equinix 2.625% 18/11/2024	67,611	0.01
USD308,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	207,264	0.04	USD82,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	56,028	0.01
USD500,000	Denver City & County School District No 1 5% 1/12/2042	563,682	0.10	USD96,000	Equinix 3% 15/7/2050	66,164	0.01
USD57,000	Discovery Communications 4% 15/9/2055	38,365	0.01	USD135,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	121,636	0.02
USD45,000	District of Columbia 5% 15/7/2034	46,854	0.01	USD1,000,000	ERP Operating 4.15% 1/12/2028	972,433	0.17
USD45,000	District of Columbia 5% 15/7/2035	46,795	0.01	USD122,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	114,356	0.02
USD500,000	District of Columbia Water & Sewer Authority 5% 1/10/2035	576,105	0.10	USD67,000	Expedia 2.95% 15/3/2031	56,290	0.01
USD115,000	DocuSign 0% 15/1/2024	108,235	0.02	USD2,397,361	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2050	2,157,133	0.38
USD1,356,000	Dominion Energy 2.25% 15/8/2031	1,129,858	0.20	USD2,898,166	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	2,606,593	0.46
USD930,000	DTE Electric 3.25% 1/4/2051	751,456	0.13	USD1,024,316	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2051	923,633	0.16
USD50,000	DuBois Hospital Authority 5% 15/7/2043	51,567	0.01	USD2,612,749	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	2,346,073	0.41
USD67,000	Duke Realty 2.25% 15/1/2032	55,883	0.01	USD643,488	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2050	603,176	0.11
USD100,000	Dutchess County Local Development 5% 1/7/2046	101,507	0.02	USD411,634	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	384,563	0.07
USD34,000	eBay 1.9% 11/3/2025	32,122	0.01	USD116,917	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	109,508	0.02
USD158,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	148,061	0.03	USD175,991	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	164,077	0.03
USD293,000	Elevance Health 1.5% 15/3/2026	267,901	0.05	USD175,324	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2051	163,474	0.03
USD23,000	Elevance Health 2.375% 15/1/2025	22,079	0.00	USD384,882	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	360,136	0.06
USD150,000	Elevance Health 2.875% 15/9/2029	135,484	0.02	USD150,517	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2052	140,847	0.03
USD28,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	21,255	0.00	USD2,224,360	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2052	2,081,542	0.37
				USD250,244	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2052	233,326	0.04
				USD410,435	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	400,220	0.07
				USD224,731	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2050	217,354	0.04
				USD156,194	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2050	150,762	0.03
				USD387,176	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2050	373,907	0.07

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD1,212,251	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2050	1,170,892	0.21	USD262,224	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2050	263,662	0.05
USD1,447,902	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	1,398,713	0.25	USD293,052	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2050	296,017	0.05
USD663,868	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	638,489	0.11	USD86,347	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2050	86,485	0.02
USD364,687	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	349,816	0.06	USD1,977,573	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2050	1,983,106	0.35
USD1,060,231	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	1,023,310	0.18	USD777,987	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2050	777,435	0.14
USD673,393	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	648,276	0.11	USD391,083	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2051	390,568	0.07
USD577,714	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	558,087	0.10	USD935,519	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2052	953,998	0.17
USD42,708	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2047	42,501	0.01	USD536,127	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	104,308	0.02
USD76,897	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2048	76,586	0.01	USD1,104,084	Fannie Mae REMICS 4% 25/11/2050	212,833	0.04
USD88,357	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	87,990	0.02	USD359,958	Fannie Mae REMICS 4% 25/6/2051	69,891	0.01
USD63,174	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	63,031	0.01	USD516,869	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	97,055	0.02
USD63,425	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2048	63,021	0.01	USD2,197,803	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFH1 3.044% 25/1/2036	2,062,735	0.36
USD572,597	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2048	569,804	0.10	USD666,000	Five Point Operating / Five Point Capital 7.875% 15/11/2025	581,998	0.10
USD182,500	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2048	181,847	0.03	USD340,108	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.916% 25/10/2048	314,215	0.06
USD541,489	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2049	537,798	0.10	USD95,000	Ford Foundation/The 2.415% 1/6/2050	67,670	0.01
USD1,710,166	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2049	1,704,257	0.30	USD635,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	498,362	0.09
USD771,469	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2050	761,429	0.13	USD234,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	229,874	0.04
USD38,167	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	37,810	0.01	USD478,000	Ford Motor Credit 3.35% 1/11/2022	478,269	0.08
USD256,236	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	253,663	0.05	USD444,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	442,356	0.08
USD704,021	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	701,080	0.12	USD80,000	Forestar 3.85% 15/5/2026	67,629	0.01
USD900,308	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	889,582	0.16	USD666,000	Forestar 5% 1/3/2028	552,531	0.10
USD295,679	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2050	293,083	0.05	USD2,120,522	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.943% 25/5/2029	89,055	0.02
USD53,840	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	53,268	0.01	USD1,394,088	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.015% 25/6/2029	68,116	0.01
USD4,090,308	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	4,057,633	0.72	USD3,259,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	172,100	0.03
USD4,626,833	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	4,583,566	0.81				
USD4,771,142	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2051	4,712,805	0.83				
USD60,474	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2052	60,436	0.01				
USD56,414	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	57,135	0.01				
USD93,891	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2049	94,729	0.02				
USD155,495	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2049	157,072	0.03				
USD78,672	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2050	78,519	0.01				
USD97,521	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2050	98,148	0.02				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD1,883,489	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.12% 25/10/2030	121,160	0.02	USD205,234	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	31,976	0.01
USD3,040,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	215,438	0.04	USD240,929	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	36,662	0.01
USD550,774	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2051	513,531	0.09	USD355,112	Freddie Mac REMICS 3% 25/2/2052	54,006	0.01
USD826,455	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	775,662	0.14	USD295,099	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/9/2048	54,763	0.01
USD118,866	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2051	111,152	0.02	USD105,608	Freddie Mac REMICS 4% 25/7/2049	16,461	0.00
USD1,157,048	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2051	1,082,657	0.19	USD84,884	Freddie Mac REMICS 4% 25/9/2050	16,162	0.00
USD518,839	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	484,263	0.09	USD121,822	Freddie Mac REMICS 4.5% 25/6/2050	22,759	0.00
USD332,637	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	311,984	0.06	USD271,069	Freddie Mac REMICS 4.5% 25/10/2050	57,729	0.01
USD261,073	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	243,572	0.04	USD243,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	214,987	0.04
USD1,518,142	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	1,422,999	0.25	USD213,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	185,053	0.03
USD684,640	Freddie Mac Pool 3% 1/12/2051	641,258	0.11	USD57,565	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.713% 25/10/2027	54,175	0.01
USD1,520,308	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	1,420,504	0.25	USD62,879	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust 4.188% 25/5/2025	61,293	0.01
USD2,118,683	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	1,982,630	0.35	USD586,000	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	511,158	0.09
USD562,266	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	529,080	0.09	USD8,913,196	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	38,995	0.01
USD2,847,072	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	2,670,455	0.47	USD130,000	Fresno Unified School District 4% 1/8/2046	125,416	0.02
USD751,378	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	700,550	0.12	USD348,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	306,038	0.05
USD5,840,979	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2052	5,469,835	0.97	USD362,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	338,233	0.06
USD130,761	Freddie Mac Pool 4% 1/6/2049	129,999	0.02	USD563,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	488,020	0.09
USD1,837,841	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	1,830,298	0.32	USD313,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	323,456	0.06
USD408,935	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2051	412,786	0.07	USD975,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	929,355	0.16
USD142,954	Freddie Mac Pool 4.5% 1/2/2051	143,442	0.03	USD140,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	128,487	0.02
USD178,606	Freddie Mac Pool 4.5% 1/4/2052	178,883	0.03	USD170,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 4.58% 19/8/2037	168,745	0.03
USD236,630	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2050	33,878	0.01	USD119,889	GAM Resecuritization Trust 2018-B 3.5% 27/8/2051	112,463	0.02
USD238,270	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	35,338	0.01	USD600,000	GATX 3.1% 1/6/2051	396,294	0.07
USD256,623	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	44,543	0.01	USD23,000	GATX 3.5% 15/3/2028	21,312	0.00
USD415,060	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	62,836	0.01	USD160,000	General Mills 4.2% 17/4/2028	159,658	0.03
USD165,444	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	22,645	0.00	USD200,000	General Motors 5.4% 2/10/2023	202,048	0.04
USD338,310	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	55,976	0.01				
USD656,009	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	93,203	0.02				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD408,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	398,795	0.07	USD161,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	128,015	0.02
USD97,000	General Motors 5.95% 1/4/2049	90,984	0.02	USD67,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	54,511	0.01
USD400,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	355,897	0.06	USD259,000	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	191,021	0.03
USD139,000	General Motors Financial 2.7% 20/8/2027	123,766	0.02	USD344,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	326,279	0.06
USD87,000	George Washington University/The 4.126% 15/9/2048	80,337	0.01	USD562,233	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	480,536	0.08
USD165,000	Gilead Sciences 1.2% 1/10/2027	142,904	0.03	USD308,000	GoTo 5.5% 1/9/2027	224,692	0.04
USD67,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	54,854	0.01	USD213,420	Government National Mortgage Association 0.312% 16/10/2054	3,068	0.00
USD369,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	256,529	0.05	USD299,881	Government National Mortgage Association 0.538% 16/3/2055	5,897	0.00
USD90,172	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	81,698	0.01	USD180,622	Government National Mortgage Association 0.58% 16/9/2053	2,560	0.00
USD76,509	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	69,461	0.01	USD31,789	Government National Mortgage Association 0.58% 16/10/2056	910	0.00
USD135,738	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	122,646	0.02	USD140,446	Government National Mortgage Association 0.602% 16/9/2055	3,497	0.00
USD2,879,104	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	2,786,470	0.49	USD31,144	Government National Mortgage Association 0.695% 16/8/2057	954	0.00
USD4,016,361	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	3,785,870	0.67	USD19,535	Government National Mortgage Association 0.763% 16/2/2050	512	0.00
USD70,576	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	66,167	0.01	USD155,190	Government National Mortgage Association 0.774% 16/12/2057	5,960	0.00
USD161,909	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	151,574	0.03	USD229,603	Government National Mortgage Association 2.5% 20/9/2050	28,323	0.01
USD99,528	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	92,205	0.02	USD1,193,881	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	167,701	0.03
USD75,228	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	70,715	0.01	USD473,371	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	61,080	0.01
USD4,135,300	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	4,115,852	0.73	USD154,409	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	18,754	0.00
USD4,275,537	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	4,198,267	0.74	USD574,615	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	72,529	0.01
USD102,114	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	98,738	0.02	USD244,738	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	30,685	0.01
USD89,131	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	84,528	0.02	USD131,457	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	18,152	0.00
USD64,024	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	62,031	0.01	USD244,889	Government National Mortgage Association 3.5% 20/1/2051	41,675	0.01
USD214,048	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	208,459	0.04	USD377,770	Government National Mortgage Association 3.5% 20/10/2051	50,729	0.01
USD122,000	Global Payments 2.65% 15/2/2025	116,249	0.02				
USD110,000	Global Payments 4% 1/6/2023	109,981	0.02				
USD44,000	Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026	40,088	0.01				
EUR1,200,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	992,220	0.18				
USD430,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	383,292	0.07				
USD144,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	128,203	0.02				
USD660,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	580,860	0.10				
USD317,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	282,418	0.05				

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD161,744	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	20,814	0.00	USD275,000	GX0 Logistics 2.65% 15/7/2031	210,109	0.04
USD152,751	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	20,635	0.00	USD500,000	Hartnell Community College District/CA 3% 1/8/2048	382,992	0.07
USD311,308	Government National Mortgage Association 3.5% 20/12/2051	41,341	0.01	USD67,000	HCA 2.375% 15/7/2031	53,349	0.01
USD232,562	Government National Mortgage Association 4% 20/5/2051	37,920	0.01	USD152,000	HCA 3.125% 15/3/2027	140,610	0.02
USD112,863	Government National Mortgage Association 4% 20/9/2051	16,364	0.00	USD467,000	HCA 3.5% 1/9/2030	408,609	0.07
USD336,915	Government National Mortgage Association 4% 20/12/2051	50,832	0.01	USD308,000	HCA 3.5% 15/7/2051	215,013	0.04
USD169,000	Grand Canyon University 3.25% 1/10/2023	166,816	0.03	USD400,000	HCA 5% 15/3/2024	402,723	0.07
USD242,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	224,773	0.04	USD28,000	HCA 5.25% 15/6/2049	25,237	0.00
USD35,000	Grant County Public Utility District No 2 Priest Rapids Hydroelectric Project 4.584% 1/1/2040	33,775	0.01	USD269,000	HCA 5.375% 1/2/2025	271,929	0.05
USD25,000	Great Lakes Water Authority Water Supply System Revenue 5.25% 1/7/2033	27,034	0.00	USD500,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 4% 1/1/2045	483,232	0.09
USD818,318	Greenpoint Manufactured Housing 9.23% 15/12/2029	723,105	0.13	USD35,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 5% 15/11/2029	37,487	0.01
USD117,735	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.366% 3/5/2032	117,570	0.02	USD500,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	457,505	0.08
USD100,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	92,311	0.02	USD549,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	524,758	0.09
USD29,721	GS Mortgage Trust 2017-GS7 3% 10/8/2050	23,984	0.00	USD67,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	54,091	0.01
USD1,219,657	GSAA Home Equity Trust 2006-4 2.95% 25/3/2036	924,824	0.16	USD250,000	Home Depot 1.5% 15/9/2028	217,831	0.04
USD297,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024	290,514	0.05	USD192,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	129,048	0.02
USD600,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2027	565,895	0.10	USD900,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 3.044% 25/7/2036	818,239	0.14
USD241,592	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 2.794% 25/3/2035	233,910	0.04	USD2,097,383	Home Equity Mortgage Trust 2006-2 5.867% 25/7/2036	278,230	0.05
USD117,215	GSR Mortgage Loan Trust 2007-0A2 2.322% 25/6/2047	79,401	0.01	USD240,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	217,012	0.04
USD50,000	GX0 Logistics 1.65% 15/7/2026	42,326	0.01	USD162,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	143,678	0.03
				USD337,000	Howmet Aerospace 5.9% 1/2/2027	338,285	0.06
				USD20,000	Humana 1.35% 3/2/2027	17,527	0.00
				USD97,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	94,950	0.02
				USD45,000	Idaho Health Facilities Authority 5% 1/12/2047	47,537	0.01
				USD19,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	16,355	0.00
				USD30,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	27,078	0.01
				USD32,458	iHeartCommunications 6.375% 1/5/2026	31,121	0.01
				USD58,748	Impac Secured Assets Trust 2006-3 2.784% 25/11/2036	52,017	0.01

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD269,829	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	254,589	0.05	USD67,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	53,006	0.01
USD128,180	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	123,395	0.02	USD164,000	JPMorgan Chase 1.953% 4/2/2032	131,005	0.02
USD300,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	285,176	0.05	USD177,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	165,750	0.03
USD215,000	Indiana Finance Authority 3.051% 1/1/2051	171,946	0.03	USD140,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	124,692	0.02
USD445,000	Indiana Finance Authority 4% 1/12/2040	433,926	0.08	USD259,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	183,522	0.03
USD120,000	Indiana Finance Authority 5% 1/10/2045	123,678	0.02	USD80,000	JPMorgan Chase 2.7% 18/5/2023	79,540	0.01
USD519,434	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 2.804% 25/1/2037	480,769	0.09	USD107,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	78,399	0.01
USD36,000	Intel 3.1% 15/2/2060	25,091	0.00	USD195,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	185,798	0.03
USD175,000	Intel 3.75% 5/8/2027	172,605	0.03	USD566,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	560,193	0.10
USD67,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	53,302	0.01	USD1,104,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	1,084,350	0.19
USD192,000	Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	133,417	0.02	USD417,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	417,645	0.07
USD317,000	International Business Machines 2.95% 15/5/2050	227,259	0.04	USD200,000	JPMorgan Chase Bank 0% 28/12/2023	190,118	0.03
USD485,000	International Flavors & Fragrances 1.832% 15/10/2027	417,028	0.07	USD274,000	Kaiser Foundation Hospitals 2.81% 1/6/2041	213,517	0.04
USD200,000	IQVIA 5% 15/10/2026	195,135	0.03	USD175,000	Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	167,371	0.03
USD70,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	68,677	0.01	USD670,000	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 4.019% 28/7/2042	618,188	0.11
USD649,288	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 3.601% 15/6/2035	632,884	0.11	USD533,242	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 3.497% 27/12/2038	498,194	0.09
USD145,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	144,454	0.03	USD1,097,000	Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	853,633	0.15
USD168,259	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JPI 4.883% 15/1/2049	159,249	0.03	USD67,000	Kimco Realty 2.25% 1/12/2031	53,941	0.01
USD650,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CHI 4.628% 25/11/2036	688,132	0.12	USD13,278,730	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.331% 15/2/2036	656,341	0.12
USD132,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.39% 17/3/2049	117,594	0.02	USD23,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	20,655	0.00
USD42,605	JPMCC Commercial Mortgage Trust 2017-JP5 3.937% 15/3/2050	38,335	0.01	USD212,434	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 2.894% 25/9/2036	187,016	0.03
USD49,000	JPMorgan Chase 0.969% 23/6/2025	45,942	0.01	USD680,000	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 4.444% 25/10/2037	591,752	0.10
USD179,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	167,024	0.03	USD74,061	Lehman XS Trust Series 2007-16N 4.344% 25/9/2047	91,753	0.02
				USD73,502	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST1 2.5% 15/3/2028	70,350	0.01

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD85,121	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST2 3.25% 15/4/2028	82,089	0.01	USD35,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2043	36,677	0.01
USD270,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	238,830	0.04	USD130,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2044	135,027	0.02
USD40,000	Lexington County Health Services District 5% 1/11/2041	41,668	0.01	USD50,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2047	52,287	0.01
EUR100,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	90,900	0.02	USD50,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2048	52,011	0.01
USD212,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	169,141	0.03	USD40,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	39,471	0.01
USD953,772	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/12/2047	821,540	0.15	USD40,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2048	40,188	0.01
USD226,314	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.764% 25/8/2036	104,130	0.02	USD40,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.6% 1/12/2044	39,175	0.01
USD500,000	Los Angeles Community College District/CA 2.336% 1/8/2033	418,888	0.07	USD150,000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031	136,371	0.02
USD490,000	Los Angeles Department of Water & Power 5% 1/7/2051	532,889	0.09	USD120,000	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	108,501	0.02
USD105,000	Los Angeles Unified School District/CA 6.758% 1/7/2034	123,026	0.02	USD40,000	Massachusetts Water Resources Authority 5% 1/8/2040	43,878	0.01
USD45,000	Louisiana Public Facilities Authority 5% 1/7/2048	47,074	0.01	USD500,000	Mastr Asset Backed Trust 2004-HE1 4.919% 25/9/2034	476,309	0.08
USD67,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	53,974	0.01	USD40,000	Mattel 5.875% 15/12/2027	39,757	0.01
USD138,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	118,731	0.02	USD95,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	94,359	0.02
USD315,000	Lowe's 3% 15/10/2050	220,215	0.04	USD75,000	McLaren Health Care 4.386% 15/5/2048	70,655	0.01
USD24,000	Lowe's 4% 15/4/2025	23,976	0.00	USD1,894,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	1,600,256	0.28
USD18,000	Lowe's 5.125% 15/4/2050	17,787	0.00	USD192,000	Merck 2.45% 24/6/2050	134,496	0.02
USD14,727	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 3.295% 20/4/2048	14,358	0.00	USD300,000	Merck 2.9% 10/12/2061	211,880	0.04
USD480,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	417,722	0.07	USD564,342	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 5.944% 25/10/2037	526,560	0.09
USD94,000	LYB International Finance III 3.625% 1/4/2051	70,414	0.01	USD65,000	Metropolitan Atlanta Rapid Transit Authority 5% 1/7/2041	69,547	0.01
USD30,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	26,085	0.00	USD65,000	Metropolitan Government Nashville & Davidson County Health & Educational Facs Bd 5% 1/7/2046	67,695	0.01
USD105,000	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	89,951	0.02	USD15,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027	13,511	0.00
USD192,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.108% 15/8/2034	179,699	0.03				
USD169,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.167% 15/8/2034	155,980	0.03				
USD335,000	Magallanes 3.638% 15/3/2025	323,701	0.06				
USD53,000	Marriott Ownership Resorts 6.125% 15/9/2025	53,004	0.01				
USD40,000	Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 5% 15/8/2027	41,791	0.01				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD150,000	Metropolitan Life Global Funding I 4.05% 25/8/2025	149,250	0.03	USD160,798	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.412% 15/3/2048	1,144	0.00
USD55,000	Metropolitan Transportation Authority 5% 15/11/2041	58,489	0.01	USD160,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.479% 15/5/2048	153,767	0.03
USD135,000	Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5% 1/10/2048	139,687	0.02	USD10,078	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.677% 15/10/2048	9,623	0.00
USD40,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2028	43,035	0.01	USD245,091	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.46% 15/10/2048	9,091	0.00
USD30,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2041	31,104	0.01	USD17,408	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	13,125	0.00
USD210,000	Microchip Technology 4.25% 1/9/2025	207,447	0.04	USD16,492	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 4.158% 15/5/2048	15,164	0.00
USD192,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	138,123	0.02	USD251,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.991% 15/11/2034	246,347	0.04
USD60,000	Mississippi Hospital Equipment & Facilities Authority 5% 1/9/2046	60,487	0.01	USD120,942	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.31% 15/6/2050	10,625	0.00
USD67,000	Mondelez International 1.5% 4/2/2031	53,266	0.01	USD23,314	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 3% 15/7/2051	17,526	0.00
USD47,000	Moody's 2.55% 18/8/2060	29,375	0.01	USD100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.139% 15/10/2051	98,025	0.02
USD145,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	100,880	0.02	USD133,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	112,957	0.02
USD200,000	Morgan Stanley 0.56% 10/11/2023	198,480	0.04	USD100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	93,421	0.02
USD381,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	356,426	0.06	USD50,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 3.291% 15/7/2035	49,578	0.01
USD37,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	32,833	0.01	USD352,036	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 2.764% 25/4/2036	263,682	0.05
USD67,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	52,864	0.01	USD59,954	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 2.579% 26/12/2046	56,715	0.01
USD612,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	557,200	0.10	USD80,527	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	77,534	0.01
USD129,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	111,825	0.02	USD340,164	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	324,807	0.06
USD234,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	161,717	0.03				
USD443,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	437,237	0.08				
USD115,000	Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	111,987	0.02				
USD542,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	530,535	0.09				
USD259,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	259,493	0.05				
USD149,878	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 4.344% 25/2/2047	144,783	0.03				
USD175,457	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.325% 15/12/2047	4,356	0.00				
USD505,116	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.325% 15/12/2047	12,071	0.00				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD552,825	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	525,473	0.09	USD470,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-I 2.95% 15/4/2069	428,928	0.08
USD256,895	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	244,709	0.04	USD67,000	Nestle 2.5% 14/9/2041	51,669	0.01
USD99,125	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	97,289	0.02	USD285,004	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 3.119% 25/12/2035	220,592	0.04
USD675,476	Mosaic Solar Loans 2017-2 2% 22/6/2043	653,431	0.12	USD47,000	New Home 7.25% 15/10/2025	38,846	0.01
USD39,979	Mosaic Solar Loans 2017-2 3.82% 22/6/2043	37,761	0.01	USD55,000	New Hope Cultural Education Facilities Finance 5% 15/8/2047	57,262	0.01
USD35,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	29,900	0.01	USD120,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	88,183	0.02
USD57,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	51,317	0.01	USD210,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 4% 1/7/2051	196,386	0.03
USD16,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	15,452	0.00	USD55,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	56,864	0.01
USD326,000	MSCG Trust 2018-SELF 4.541% 15/10/2037	312,786	0.06	USD60,000	New Orleans Aviation Board 5% 1/1/2040	61,329	0.01
USD50,000	MSCG Trust 2018-SELF 5.441% 15/10/2037	47,264	0.01	USD415,000	New York City Municipal Water Finance Authority 3.5% 15/6/2048	367,492	0.06
USD205,490	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	181,956	0.03	USD220,000	New York City Municipal Water Finance Authority 4% 15/6/2049	209,619	0.04
USD47,199	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	42,731	0.01	USD500,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5% 15/6/2041	545,612	0.10
USD1,000,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 2.854% 25/4/2037	935,951	0.17	USD75,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	84,999	0.01
USD175,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	138,466	0.02	USD20,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	23,315	0.00
USD195,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	164,416	0.03	USD35,000	New York Convention Center Development 5% 15/11/2040	36,273	0.01
USD83,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	66,802	0.01	USD65,000	New York State Dormitory Authority 3.19% 15/2/2043	54,029	0.01
USD317,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	283,262	0.05	USD450,000	New York State Urban Development 2.5% 15/3/2033	378,281	0.07
USD117,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-285M 5.094% 15/2/2033	116,266	0.02	USD30,000	New York Transportation Development 5% 1/7/2046	30,719	0.01
USD324,000	Nature Conservancy/The 3.957% 1/3/2052	292,153	0.05				
USD138,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	128,069	0.02				
USD104,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	97,840	0.02				

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD225,000	New York Transportation Development 5.25% 1/1/2050	231,445	0.04	USD2,010,201	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	60	0.00
USD142,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	116,451	0.02	USD101,262	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 3.61% 14/3/2029	101,216	0.02
USD96,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	86,721	0.02	USD600,000	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 5.52% 14/3/2029	589,413	0.10
USD302,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	289,112	0.05	USD130,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	112,174	0.02
USD150,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	130,739	0.02	USD750,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	638,412	0.11
USD176,000	NextEra Energy Capital 2.44% 15/1/2032	147,477	0.03	USD100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	84,556	0.01
USD200,000	NextEra Energy Capital 2.94% 21/3/2024	196,630	0.04	USD435,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.643% 16/6/2036	418,773	0.07
USD154,000	NextEra Energy Capital 3% 15/1/2052	111,255	0.02	USD1,250,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 3.179% 25/11/2035	1,074,437	0.19
USD175,000	NextEra Energy Capital 4.255% 1/9/2024	175,239	0.03	USD23,695	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	20,570	0.00
USD78,626	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-API 6.046% 25/2/2035	75,171	0.01	USD21,383	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	18,839	0.00
USD150,000	Norfolk Southern 2.9% 25/8/2051	108,738	0.02	USD150,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	130,928	0.02
USD310,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	235,435	0.04	USD39,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	37,071	0.01
USD666,000	Northern States Power 3.2% 1/4/2052	530,574	0.09	USD200,000	Oracle 2.95% 15/11/2024	194,439	0.03
USD302,000	Northern Trust 4% 10/5/2027	301,700	0.05	USD65,000	Oracle 2.95% 15/5/2025	62,329	0.01
USD165,000	NVIDIA 2.85% 1/4/2030	150,923	0.03	USD953,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	657,047	0.12
USD402,720	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	350,621	0.06	USD57,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	38,380	0.01
USD44,000	OhioHealth 3.042% 15/11/2050	33,637	0.01	USD69,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	50,395	0.01
USD45,000	Oklahoma Development Finance Authority 5.25% 15/8/2048	41,365	0.01	USD490,000	Oregon Health & Science University 4% 1/7/2051	465,197	0.08
USD165,000	Oklahoma Development Finance Authority 5.5% 15/8/2057	155,749	0.03	USD103,943	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	104,834	0.02
USD1,351,434	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.511% 10/5/2039	22,167	0.00	USD90,000	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	94,176	0.02
USD107,199	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	84,371	0.02	USD90,000	Oregon School Boards Association 5.68% 30/6/2028	95,083	0.02
USD250,000	Oncor Electric Delivery 2.95% 1/4/2025	243,787	0.04	USD705,547	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 3.591% 15/10/2037	719,524	0.13
USD76,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	76,184	0.01	USD20,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	16,705	0.00
USD35,000	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	37,977	0.01				

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD25,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	22,963	0.00	USD255,719	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 4.846% 25/6/2037	254,670	0.05
USD130,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	119,752	0.02	USD45,000	Regions Financial 2.25% 18/5/2025	42,961	0.01
USD210,000	PACCAR Financial 3.55% 11/8/2025	208,355	0.04	USD217,000	Republic Services 1.45% 15/2/2031	172,224	0.03
USD500,000	Palo Alto Unified School District 3% 1/8/2033	492,041	0.09	USD250,000	Republic Services 2.9% 1/7/2026	238,317	0.04
USD65,000	Paramount Global 3.375% 15/2/2028	61,038	0.01	USD364,536	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 4.786% 25/8/2036	264,115	0.05
USD295,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	271,721	0.05	USD28,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	25,422	0.00
USD283,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	249,394	0.04	USD192,000	Roche 2.607% 13/12/2051	138,376	0.02
USD98,000	Parker-Hannifin 4.25% 15/9/2027	97,158	0.02	USD1,111,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	895,608	0.16
USD45,000	Pennsylvania Economic Development Financing Authority 5% 31/12/2022	45,265	0.01	USD795,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	620,906	0.11
USD20,000	Pennsylvania Economic Development Financing Authority 5% 31/12/2038	20,491	0.00	USD170,000	Rockwall Independent School District 5% 15/2/2052	186,006	0.03
USD115,000	Pennsylvania Turnpike Commission Oil Franchise Tax Revenue 5% 1/12/2048	120,754	0.02	USD67,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	53,044	0.01
USD545,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	412,760	0.07	USD40,000	RWJ Barnabas Health 3.477% 1/7/2049	32,884	0.01
USD415,000	Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	284,976	0.05	USD57,000	Ryder System 2.5% 1/9/2024	55,161	0.01
USD275,000	PNC Bank 3.25% 1/6/2025	270,016	0.05	USD67,000	S&P Global 1.25% 15/8/2030	53,739	0.01
USD61,000	PNC Bank 4.2% 1/11/2025	60,780	0.01	USD38,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	36,122	0.01
USD110,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 1/10/2062	107,453	0.02	USD178,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	175,994	0.03
USD40,000	Port of Seattle WA 5% 1/5/2043	41,862	0.01	USD192,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	144,600	0.03
USD24,000	Principal Life Global Funding II 0.75% 12/4/2024	22,609	0.00	USD165,000	Salt River Project Agricultural Improvement & Power District 5% 1/12/2045	175,086	0.03
USD22,000	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/8/2026	19,434	0.00	USD95,000	San Antonio Water System 5% 15/5/2039	99,427	0.02
USD50,000	Progressive 3% 15/3/2032	45,216	0.01	USD500,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	562,674	0.10
USD150,000	Progressive 3.2% 26/3/2030	140,253	0.03	USD45,000	San Diego Public Facilities Financing Authority 5% 15/5/2039	48,424	0.01
USD1,038,000	Prologis 1.25% 15/10/2030	833,894	0.15	USD295,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	275,030	0.05
EUR400,000	Prologis Euro Finance 0.375% 6/2/2028	343,110	0.06	USD281,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	235,855	0.04
USD126,000	Providence St Joseph Health Obligated 2.7% 1/10/2051	84,542	0.02	USD1,021,661	Saxon Asset Trust 2007-1 2.734% 25/1/2047	915,891	0.16
				USD80,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	66,089	0.01

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD200,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-0P1 3.449% 25/10/2035	170,284	0.03	USD92,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	81,582	0.01
USD580,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	558,699	0.10	USD124,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	108,851	0.02
USD147,000	Sempra Energy 3.7% 1/4/2029	138,465	0.03	USD40,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	36,737	0.01
USD798,455	Sequoia Mortgage Trust 2007-3 3.197% 20/7/2037	667,327	0.12	USD110,000	State of California 7.3% 1/10/2039	141,257	0.02
USD339,500	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	322,215	0.06	USD30,000	State of California 7.35% 1/11/2039	38,721	0.01
USD67,000	Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032	54,574	0.01	USD25,000	State of California 7.5% 1/4/2034	32,058	0.01
USD146,000	Sherwin-Williams 2.95% 15/8/2029	131,601	0.02	USD60,000	State of California 7.55% 1/4/2039	80,272	0.01
USD120,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	113,506	0.02	USD40,000	State of Connecticut 3.31% 15/1/2026	39,199	0.01
USD326,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	305,440	0.05	USD160,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	163,150	0.03
USD120,000	Skyworks Solutions 0.9% 1/6/2023	117,066	0.02	USD160,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	161,789	0.03
USD869,626	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	948,580	0.17	USD275,000	State of Louisiana 5% 1/3/2038	306,809	0.05
USD165,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	146,126	0.03	USD220,000	State of Minnesota 4% 1/9/2038	226,381	0.04
USD240,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	219,087	0.04	USD205,000	State of Minnesota 5% 1/8/2036	226,872	0.04
USD140,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	131,760	0.02	USD150,000	State of New York 2.8% 15/2/2032	134,578	0.02
USD350,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	288,232	0.05	USD115,000	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	122,124	0.02
USD960,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	877,026	0.16	USD330,000	State of Washington 4% 1/2/2036	340,785	0.06
USD138,000	South Carolina Public Service Authority 6.454% 1/1/2050	163,237	0.03	USD110,000	State of Washington 5% 1/8/2040	116,193	0.02
USD619,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	490,457	0.09	USD45,000	State of Washington 5% 1/8/2040	48,654	0.01
USD9,000	Southern California Edison 3.7% 1/8/2025	8,860	0.00	USD200,000	State Street 1.684% 18/11/2027	181,081	0.03
USD2,875,000	Southern Power 0.9% 15/1/2026	2,577,298	0.46	USD76,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	52,625	0.01
USD25,000	Spartanburg County School District No 7 5% 1/3/2048	27,067	0.00	USD75,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	66,997	0.01
USD25,000	Sprint 7.125% 15/6/2024	25,908	0.01	USD69,000	Stem 0.5% 1/12/2028	55,737	0.01
USD693,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	713,872	0.13	USD808,132	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	508,570	0.09
				USD274,409	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	171,806	0.03
				USD35,000	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	31,159	0.01
				USD349,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	300,836	0.05
				USD367,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	341,696	0.06
				USD47,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	45,653	0.01
				USD100,000	Target 2.65% 15/9/2030	89,950	0.02

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD360,000	Tarrant County Cultural Education Facilities Finance 4% 15/2/2047	344,965	0.06	USD129,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	120,446	0.02
USD593,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	570,772	0.10	USD97,000	Toyota Motor Credit 1.8% 13/2/2025	92,306	0.02
USD191,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	182,804	0.03	USD67,000	Toyota Motor Credit 1.9% 12/9/2031	55,613	0.01
USD42,000	TEGNA 5% 15/9/2029	40,382	0.01	USD58,000	Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027	55,725	0.01
USD19,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	17,867	0.00	USD263,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	239,188	0.04
USD993,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	861,444	0.15	USD12,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	10,883	0.00
USD504,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	440,461	0.08	USD90,000	Tri-County Metropolitan Transportation District of Oregon 5% 1/9/2043	100,907	0.02
USD18,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	16,380	0.00	USD134,000	Truist Bank 3.3% 15/5/2026	129,103	0.02
USD82,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	78,185	0.01	USD155,000	Truist Bank 3.8% 30/10/2026	151,569	0.03
USD59,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	54,987	0.01	USD90,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C11 5.069% 15/6/2051	81,829	0.01
USD226,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	216,008	0.04	USD75,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	71,668	0.01
USD59,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	56,736	0.01	USD863,000	UDR 1.9% 15/3/2033	648,417	0.11
USD30,000	Tennessee Housing Development Agency 3.75% 1/7/2038	29,535	0.00	EUR100,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	78,346	0.01
USD15,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	14,621	0.00	USD35,000	Union Pacific 3.25% 5/2/2050	27,897	0.01
USD15,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	14,671	0.00	USD30,000	United Rentals North America 3.875% 15/11/2027	27,935	0.01
USD80,000	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	76,762	0.01	USD330,000	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	309,980	0.05
USD70,000	Texas Instruments 1.75% 4/5/2030	59,953	0.01	USD30,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	28,167	0.01
USD25,000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation 5% 31/12/2055	25,275	0.00	USD40,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	39,733	0.01
USD105,000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation 5% 30/6/2058	106,217	0.02	USD3,852,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	4,269,055	0.75
USD200,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	183,706	0.03	USD584,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	622,618	0.11
USD150,000	T-Mobile USA 2.05% 15/2/2028	130,971	0.02	USD251,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	257,382	0.04
USD67,000	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	54,149	0.01	USD1,168,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030	1,296,436	0.23
USD200,000	T-Mobile USA 2.4% 15/3/2029	173,131	0.03	USD10,444,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	12,172,124	2.15
USD279,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	233,541	0.04				
USD201,000	T-Mobile USA 3.3% 15/2/2051	146,043	0.03				
USD87,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	63,710	0.01				
USD200,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	192,284	0.03				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD2,576,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/4/2023	3,035,945	0.54	USD209,000	University of Southern California 3.028% 1/10/2039	179,124	0.03
USD272,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031	232,428	0.04	USD95,000	University of Vermont and State Agricultural College 5% 1/10/2043	101,492	0.02
USD213,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/6/2028	189,904	0.03	USD100,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	96,809	0.02
USD357,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/8/2029	322,604	0.06	USD125,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	123,849	0.02
USD87,200	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	60,478	0.01	USD366,246	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST2 2.5% 20/4/2027	349,086	0.06
USD1,221,600	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	901,019	0.16	USD237,696	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST3 2% 20/5/2027	226,386	0.04
USD495,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/8/2051	376,656	0.07	USD414,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	416,971	0.07
USD110,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049	89,285	0.02	USD250,000	Ventas Realty 3.75% 1/5/2024	247,422	0.04
USD757,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	611,960	0.11	USD1,147,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	918,881	0.16
USD7,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2051	5,835	0.00	USD860,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	644,325	0.11
USD78,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/5/2027	75,701	0.01	USD85,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	59,227	0.01
USD670,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2027	653,466	0.11	USD155,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	105,951	0.02
USD31,113,400	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/7/2027	30,345,581	5.36	USD29,000	Verizon Communications 3.55% 22/3/2051	22,988	0.00
USD18,907,800	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2032	18,329,713	3.24	USD1,610,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	1,551,840	0.27
USD6,186,400	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	6,058,611	1.07	USD111,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	96,666	0.02
USD7,813,900	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	7,284,544	1.29	USD30,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	27,631	0.01
USD9,552,400	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	9,161,132	1.62	USD170,000	Victor Valley Community College District 4% 1/8/2044	165,834	0.03
USD358,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	315,412	0.06	USD570,000	Virginia College Building Authority 1.965% 1/2/2032	467,229	0.08
USD325,000	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	321,826	0.06	USD105,000	Virginia Small Business Financing Authority 5% 31/12/2052	106,883	0.02
USD55,000	University of California 5.77% 15/5/2043	61,695	0.01	USD192,000	Visa 2% 15/8/2050	127,157	0.02
USD500,000	University of Massachusetts Building Authority 5% 1/11/2052	543,585	0.10	USD280,000	Vistra 7% 15/6/2171	262,012	0.05
USD115,000	University of Michigan 5% 1/4/2047	127,859	0.02	USD29,000	VMware 0.6% 15/8/2023	28,034	0.00
				USD65,000	VMware 1.8% 15/8/2028	54,344	0.01
				USD212,000	VMware 2.2% 15/8/2031	166,519	0.03
				USD220,000	VMware 4.65% 15/5/2027	218,483	0.04

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD672,000	VMware 4.7% 15/5/2030	643,405	0.11	USD21,531	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.115% 15/1/2059	20,895	0.00
USD200,000	Volkswagen of America Finance 4.25% 13/11/2023	199,862	0.03	USD88,874	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 4.118% 15/9/2050	79,376	0.01
USD200,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	173,488	0.03	USD60,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	55,577	0.01
USD192,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	139,941	0.03	USD110,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 4.002% 15/12/2050	101,557	0.02
USD200,000	Walt Disney 3.8% 22/3/2030	194,455	0.03	USD100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB 3.241% 13/12/2031	98,681	0.02
USD185,839	WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.609% 25/6/2047	163,126	0.03	USD15,209	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 3% 15/5/2051	11,228	0.00
USD715,283	WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.657% 25/6/2047	578,554	0.10	USD66,448	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.727% 15/6/2051	61,113	0.01
USD500,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	485,064	0.09	USD106,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.633% 15/8/2051	99,237	0.02
USD84,877	Washington Mutual Mortgage Pass- Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 2.994% 25/11/2035	58,782	0.01	USD190,000	Welltower 2.05% 15/1/2029	160,989	0.03
USD33,685	Washington Mutual Mortgage Pass- Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	27,088	0.00	USD897,000	Welltower 3.85% 15/6/2032	820,212	0.15
USD1,047,913	Washington Mutual Mortgage Pass- Through Certificates WMALT Series 2007- OAI Trust 1.579% 25/12/2046	871,212	0.15	USD75,000	Welltower 4% 1/6/2025	74,099	0.01
USD203,879	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 2.599% 25/10/2036	165,642	0.03	USD265,000	Welltower 4.5% 15/1/2024	265,915	0.05
USD95,000	Waste Management 1.15% 15/3/2028	80,979	0.01	USD54,000	Wesleyan University 4.781% 1/7/2116	48,577	0.01
USD67,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	53,328	0.01	USD35,000	West Virginia Hospital Finance Authority 5% 1/6/2023	35,573	0.01
USD68,000	Waste Management 2.95% 1/6/2041	53,352	0.01	USD40,000	West Virginia Hospital Finance Authority 5% 1/6/2024	41,490	0.01
USD69,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	57,515	0.01	USD91,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	87,653	0.02
USD27,487	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	26,307	0.00	USD23,822	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014- C24 4.204% 15/11/2047	21,655	0.00
USD126,439	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.393% 15/8/2049	5,093	0.00	USD22,000	William Lyon Homes 6.625% 15/7/2027	21,676	0.00
				USD198,000	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 3.973% 20/11/2044	197,359	0.04
				USD462,103	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.75% 20/8/2045	377,931	0.07
				EUR141,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	111,353	0.02

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CAD	475,167	USD	367,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(5,225)
CAD	1,212,909	USD	939,500	Deutsche Bank	21/9/2022	(16,031)
CAD	413,019	USD	316,000	BNP Paribas	21/9/2022	(1,548)
CAD	325,000	JPY	33,862,075	Deutsche Bank	21/9/2022	3,098
CAD	386,287	USD	300,000	HSBC Bank	21/9/2022	(5,892)
CAD	282,206	USD	216,000	Bank of America	21/9/2022	(1,142)
CAD	1,551,469	USD	1,204,000	JP Morgan	21/9/2022	(22,757)
CAD	256,737	USD	200,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(4,527)
CAD	377,702	USD	293,000	Bank of America	19/9/2022	(5,425)
CHF	99,358	USD	100,000	Deutsche Bank	21/9/2022	1,608
CHF	289,802	USD	300,000	HSBC Bank	21/9/2022	(3,619)
CHF	1,748,296	USD	1,823,000	JP Morgan	21/9/2022	(34,996)
CHF	397,182	USD	415,000	Citigroup	21/9/2022	(8,795)
CHF	1,100,000	EUR	1,094,344	JP Morgan	21/9/2022	28,652
CHF	2,160,000	EUR	2,164,548	HSBC Bank	21/9/2022	40,608
CHF	878,689	USD	922,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(23,343)
CHF	192,857	USD	200,000	Bank of America	21/9/2022	(2,765)
CHF	1,060,000	EUR	1,077,604	UBS	21/9/2022	4,556
CHF	886,876	USD	926,000	BNP Paribas	21/9/2022	(18,981)
CHF	94,893	USD	100,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(2,950)
CHF	476,652	GBP	416,000	Bank of America	19/9/2022	4,299
CHF	490,464	USD	516,000	BNP Paribas	19/9/2022	(14,474)
CNH	4,670,000	USD	698,142	Barclays	14/9/2022	(21,127)
CNH	741,800	USD	110,513	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(2,965)
CNH	12,241,918	USD	1,823,562	Deutsche Bank	21/9/2022	(48,707)
CNH	8,802,000	USD	1,307,875	HSBC Bank	14/9/2022	(31,849)
CNH	785,000	EUR	110,282	JP Morgan	21/9/2022	3,326
CNH	4,497,087	USD	668,000	BNP Paribas	21/9/2022	(16,008)
CNH	2,414,459	USD	358,000	Citigroup	21/9/2022	(7,950)
CNH	2,424,117	USD	359,000	HSBC Bank	21/9/2022	(7,551)
CNH	1,623,960	USD	240,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(4,559)
CNH	2,255,133	USD	334,000	JP Morgan	21/9/2022	(7,050)
CNH	1,152,909	USD	170,000	Citigroup	22/9/2022	(2,851)
COP	810,556,000	USD	180,964	Citigroup	23/11/2022	(721)
CZK	13,890,336	USD	574,000	HSBC Bank	19/9/2022	(8,548)
EUR	1,754,769	USD	1,890,000	Citigroup	14/9/2022	(132,863)
EUR	8,637,000	GBP	7,409,410	Deutsche Bank	21/9/2022	47,503
EUR	3,475,722	USD	3,583,632	Bank of America	21/9/2022	(101,702)
EUR	760,427	AUD	1,136,000	HSBC Bank	21/9/2022	(17,027)
EUR	46,444,444	GBP	39,689,000	JP Morgan	21/9/2022	434,221
EUR	680,929,190	USD	713,711,840	Barclays	21/9/2022	(31,546,129)
EUR	166,735	DKK	1,240,000	JP Morgan	21/9/2022	14
EUR	2,440,000	GBP	2,102,676	BNP Paribas	21/9/2022	2,433
EUR	48,545	CAD	66,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(1,617)
EUR	432,038	ZAR	7,369,000	JP Morgan	21/9/2022	1,618
EUR	1,254,171	MXN	27,645,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(109,676)
EUR	239,611	HKD	1,968,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(10,807)
EUR	206,617	JPY	28,972,000	Bank of America	21/9/2022	(2,070)
EUR	2,482,832	SEK	26,449,000	Bank of America	21/9/2022	6,045
EUR	335,415	MXN	7,399,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(29,610)
EUR	27,219,439	USD	27,983,883	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(715,962)
EUR	1,800,000	GBP	1,543,433	Barclays	21/9/2022	10,747
EUR	18,720,928	USD	19,398,323	Deutsche Bank	21/9/2022	(643,787)
EUR	10,184	CAD	14,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(456)
EUR	6,174,393	USD	6,285,808	BNP Paribas	21/9/2022	(100,526)
EUR	6,617,768	USD	6,832,330	HSBC Bank	21/9/2022	(202,724)
EUR	232,061	GBP	200,000	HSBC Bank	21/9/2022	207
EUR	10,597,887	USD	10,974,300	JP Morgan	21/9/2022	(357,401)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	240,176	NOK	2,500,000	UBS	21/9/2022	(10,526)
EUR	3,486,000	USD	3,618,087	Citigroup	21/9/2022	(125,821)
EUR	441,408	NOK	4,560,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(15,872)
EUR	835,169	CHF	830,000	Westpac	21/9/2022	(12,183)
EUR	1,359,733	CHF	1,350,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(18,488)
EUR	533,700	CHF	530,000	HSBC Bank	21/9/2022	(7,380)
EUR	1,086,902	CHF	1,080,000	Bank of America	21/9/2022	(15,676)
EUR	17,081,088	USD	17,127,381	Morgan Stanley	21/9/2022	(16,620)
EUR	1,992,845	NOK	20,440,000	HSBC Bank	21/9/2022	(56,891)
EUR	533,720	CHF	530,000	JP Morgan	21/9/2022	(7,360)
EUR	1,070,000	USD	1,099,600	Goldman Sachs	21/9/2022	(27,695)
EUR	21,753,000	USD	22,275,583	Royal Bank of Canada	15/9/2022	(493,142)
EUR	650,000	NOK	6,397,368	JP Morgan	19/9/2022	8,404
EUR	136,407	AUD	198,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	900
EUR	220,000	CZK	5,420,327	HSBC Bank	19/9/2022	(295)
EUR	220,000	CZK	5,418,438	BNP Paribas	19/9/2022	(218)
EUR	442,000	USD	448,246	BNP Paribas	19/9/2022	(5,532)
EUR	436,000	USD	434,102	Citigroup	19/9/2022	2,590
EUR	440,000	USD	439,193	JP Morgan	14/9/2022	1,357
EUR	215,000	USD	215,091	JP Morgan	19/9/2022	252
GBP	897,320	USD	1,071,783	Morgan Stanley	21/9/2022	(29,689)
GBP	2,481,858	USD	2,982,771	HSBC Bank	21/9/2022	(100,463)
GBP	9,231,371	EUR	10,715,993	Deutsche Bank	21/9/2022	(14,350)
GBP	2,718,181	EUR	3,120,000	Goldman Sachs	21/9/2022	31,102
GBP	965,139	USD	1,168,771	JP Morgan	21/9/2022	(47,890)
GBP	616,780	USD	749,018	Citigroup	21/9/2022	(32,706)
GBP	1,084,578	USD	1,315,366	Deutsche Bank	21/9/2022	(55,769)
GBP	839,312	EUR	970,000	Barclays	21/9/2022	2,988
GBP	2,914,000	EUR	3,381,919	JP Morgan	21/9/2022	(3,809)
GBP	839,042	EUR	970,000	BNP Paribas	21/9/2022	2,676
GBP	4,127,339	EUR	4,760,341	Westpac	21/9/2022	24,355
GBP	910,000	USD	1,082,989	Barclays	21/9/2022	(26,178)
GBP	410,115	EUR	477,000	Citigroup	21/9/2022	(1,566)
GBP	11,173,934	EUR	13,256,670	HSBC Bank	21/9/2022	(303,076)
GBP	944,177	USD	1,137,384	Goldman Sachs	21/9/2022	(40,858)
GBP	331,995	USD	395,676	BNP Paribas	21/9/2022	(10,119)
GBP	251,917	USD	300,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(7,442)
GBP	416,000	CHF	470,914	Bank of America	19/9/2022	1,558
GBP	1,091,000	EUR	1,292,273	Morgan Stanley	21/9/2022	(27,511)
GBP	360,000	USD	420,307	UBS	21/9/2022	(2,242)
IDR	1,901,835,000	USD	130,000	JP Morgan	21/9/2022	(1,993)
IDR	23,435,752,230	EUR	1,505,186	Citigroup	21/9/2022	69,435
IDR	8,220,000,000	USD	546,652	Morgan Stanley	14/12/2022	4,673
IDR	13,640,819,995	USD	919,626	Bank of America	14/12/2022	(4,628)
IDR	5,796,000,000	USD	393,536	HSBC Bank	14/12/2022	(4,731)
IDR	10,503,180,005	USD	714,083	BNP Paribas	14/12/2022	(9,506)
JPY	366,582,193	USD	2,733,345	JP Morgan	21/9/2022	(88,099)
JPY	13,337,290	USD	100,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(3,758)
JPY	17,745,909	CAD	170,000	Bank of America	21/9/2022	(1,380)
JPY	118,199,941	USD	883,053	Bank of America	21/9/2022	(30,123)
JPY	131,746,679	USD	980,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(29,324)
JPY	26,753,220	USD	200,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(6,949)
JPY	98,264,016	USD	727,754	HSBC Bank	21/9/2022	(18,692)
JPY	76,669,606	USD	575,000	Citigroup	21/9/2022	(21,748)
JPY	19,550,335	CAD	190,000	HSBC Bank	21/9/2022	(3,583)
JPY	13,930,285	CAD	135,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(2,263)
JPY	100,704,134	USD	747,000	BNP Paribas	21/9/2022	(20,327)
JPY	141,479,522	USD	1,052,673	Deutsche Bank	21/9/2022	(31,764)

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
JPY	47,402,886	AUD	520,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(14,431)
JPY	9,123,708	AUD	100,000	JP Morgan	21/9/2022	(2,719)
JPY	13,127,660	AUD	140,000	Citigroup	21/9/2022	(1,254)
JPY	63,438,883	AUD	670,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(1,580)
JPY	59,801,458	USD	446,000	Deutsche Bank	22/9/2022	(14,438)
KRW	863,519,700	USD	658,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(13,416)
MXN	38,091,192	USD	1,838,044	Morgan Stanley	21/9/2022	44,343
MXN	27,978,383	USD	1,346,798	Bank of America	21/9/2022	35,829
MXN	13,004,482	USD	650,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(7,058)
NOK	5,850,192	EUR	570,846	Deutsche Bank	21/9/2022	15,815
NOK	1,954,816	USD	200,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(3,624)
NOK	8,996,052	USD	922,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(18,274)
NOK	1,996,573	USD	200,000	Goldman Sachs	21/9/2022	564
NOK	8,640,800	USD	863,200	Morgan Stanley	21/9/2022	4,800
NOK	4,729,874	USD	475,800	HSBC Bank	21/9/2022	(661)
NOK	5,526,922	USD	555,000	JP Morgan	21/9/2022	204
NOK	4,196,600	USD	420,000	Bank of America	21/9/2022	1,565
NOK	26,865,872	EUR	2,565,154	JP Morgan	21/9/2022	128,972
NOK	7,893,249	USD	799,000	BNP Paribas	21/9/2022	(6,076)
NOK	2,529,773	USD	256,000	Citigroup	21/9/2022	(1,869)
NZD	6,895,781	USD	4,360,089	HSBC Bank	21/9/2022	(135,416)
NZD	649,792	USD	408,680	Bank of America	21/9/2022	(10,591)
NZD	706,169	USD	441,845	Deutsche Bank	21/9/2022	(9,222)
NZD	842,789	USD	522,480	Morgan Stanley	21/9/2022	(6,167)
NZD	731,517	USD	450,678	Citigroup	21/9/2022	(2,538)
NZD	380,341	USD	233,722	BNP Paribas	21/9/2022	(720)
NZD	778,931	USD	487,967	JP Morgan	21/9/2022	(10,767)
NZD	159,468	USD	100,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(2,304)
NZD	2,300,000	USD	1,422,556	Barclays	21/9/2022	(13,524)
SEK	6,984,788	USD	688,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(32,726)
SEK	997,818	USD	100,000	Westpac	21/9/2022	(6,387)
SEK	9,900,223	USD	965,100	Deutsche Bank	21/9/2022	(36,332)
SEK	1,015,350	USD	100,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(4,745)
SEK	2,970,750	USD	287,500	BNP Paribas	21/9/2022	(8,809)
SEK	3,330,790	USD	318,400	Citigroup	21/9/2022	(5,940)
SEK	4,209,255	USD	400,000	JP Morgan	21/9/2022	(5,136)
SEK	1,064,417	USD	100,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(151)
SEK	1,057,079	USD	100,000	HSBC Bank	21/9/2022	(838)
TRY	2,319,360	USD	128,000	Deutsche Bank	29/9/2022	(2,976)
TRY	9,533,100	USD	508,000	Goldman Sachs	29/9/2022	5,838
TRY	7,533,534	USD	406,000	JP Morgan	29/9/2022	70
USD	120,000	MXN	2,411,006	Goldman Sachs	14/9/2022	685
USD	120,000	BRL	591,965	Goldman Sachs	14/9/2022	5,986
USD	846,242	MXN	17,217,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(4,612)
USD	1,947,383	MXN	40,335,197	Citigroup	21/9/2022	(45,900)
USD	4,558,889	AUD	6,461,376	HSBC Bank	21/9/2022	128,961
USD	1,315,856	CNH	8,802,000	Barclays	14/9/2022	39,820
USD	256,000	NOK	2,487,935	BNP Paribas	21/9/2022	6,064
USD	300,000	CHF	291,443	BNP Paribas	21/9/2022	1,946
USD	23,250,237	EUR	21,753,000	HSBC Bank	15/9/2022	1,466,508
USD	668,000	CNH	4,484,411	Deutsche Bank	21/9/2022	17,842
USD	358,000	CNH	2,403,234	Royal Bank of Canada	21/9/2022	9,575
USD	11,743,225	EUR	11,444,348	Royal Bank of Canada	21/9/2022	278,532
USD	799,136	AUD	1,160,167	Morgan Stanley	21/9/2022	3,756
USD	68,793,909	EUR	67,002,980	BNP Paribas	21/9/2022	1,671,743
USD	825,000	JPY	110,894,016	Bank of America	21/9/2022	24,794
USD	400,000	AUD	573,025	Goldman Sachs	21/9/2022	7,140
USD	200,000	CAD	255,814	Westpac	21/9/2022	5,229

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	500,000	CAD	644,365	Deutsche Bank	21/9/2022	9,400
USD	1,809,000	NOK	17,500,445	Deutsche Bank	21/9/2022	50,911
USD	555,000	CAD	715,578	Royal Bank of Canada	21/9/2022	10,180
USD	564,750	CHF	547,374	Bank of America	21/9/2022	4,954
USD	576,000	CAD	746,078	Citigroup	21/9/2022	7,964
USD	805,169	AUD	1,157,139	JP Morgan	21/9/2022	11,853
USD	216,000	BRL	1,111,082	Goldman Sachs	21/9/2022	2,398
USD	533,250	CHF	512,496	Citigroup	21/9/2022	9,116
USD	760,300	JPY	101,986,561	Royal Bank of Canada	21/9/2022	24,368
USD	200,000	CHF	196,511	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(966)
USD	100,000	NZD	160,057	Royal Bank of Canada	21/9/2022	1,944
USD	1,180,368	GBP	987,178	Goldman Sachs	21/9/2022	33,918
USD	762,828	ZAR	12,387,186	UBS	21/9/2022	37,977
USD	510,000	SEK	5,167,956	Deutsche Bank	21/9/2022	25,169
USD	520,000	NOK	5,106,550	Morgan Stanley	21/9/2022	7,012
USD	657,000	CAD	845,780	BNP Paribas	21/9/2022	13,046
USD	1,244,545	GBP	1,021,995	Deutsche Bank	21/9/2022	57,623
USD	1,054,632	AUD	1,521,007	Deutsche Bank	21/9/2022	11,859
USD	200,000	AUD	289,612	Citigroup	21/9/2022	1,449
USD	829,000	JPY	111,149,645	Citigroup	21/9/2022	26,948
USD	100,000	NZD	160,437	Goldman Sachs	21/9/2022	1,711
USD	1,388,000	JPY	184,051,606	HSBC Bank	21/9/2022	59,862
USD	428,000	JPY	57,017,614	Goldman Sachs	21/9/2022	16,557
USD	174,000	BRL	901,842	Barclays	21/9/2022	626
USD	979,000	SEK	10,049,594	Citigroup	21/9/2022	36,220
USD	881,000	NOK	8,731,205	JP Morgan	21/9/2022	3,904
USD	53,666,880	EUR	51,669,886	JP Morgan	21/9/2022	1,904,015
USD	1,817,886	NZD	2,926,437	Barclays	21/9/2022	25,072
USD	89,667	MXN	1,889,000	JP Morgan	21/9/2022	(3,681)
USD	1,376,603	GBP	1,145,320	HSBC Bank	21/9/2022	46,484
USD	750,000	CHF	718,003	JP Morgan	21/9/2022	15,688
USD	97,575,431	EUR	95,125,357	Bank of America	21/9/2022	2,281,023
USD	100,000	NOK	979,018	Citigroup	21/9/2022	1,650
USD	23,271,084	EUR	22,685,136	Citigroup	21/9/2022	545,631
USD	1,307,790	CNH	8,802,000	HSBC Bank	21/9/2022	31,666
USD	1,051,000	CHF	1,011,371	Deutsche Bank	21/9/2022	16,664
USD	230,000	NOK	2,269,893	UBS	21/9/2022	1,975
USD	1,032,000	TRY	20,196,240	Goldman Sachs	29/9/2022	(56,482)
USD	1,561,753	JPY	210,376,729	JP Morgan	21/9/2022	43,692
USD	1,020,076	JPY	137,352,488	Deutsche Bank	21/9/2022	28,953
USD	288,590	NZD	458,911	Deutsche Bank	21/9/2022	7,442
USD	395,000	NOK	3,903,051	Bank of America	21/9/2022	2,915
USD	45,956,481	EUR	43,221,876	Westpac	21/9/2022	2,654,984
USD	713,000	CAD	920,655	HSBC Bank	21/9/2022	12,043
USD	17,442,003	EUR	16,616,371	Morgan Stanley	21/9/2022	795,414
USD	1,700,000	IDR	25,301,100,000	Citigroup	21/9/2022	(2,898)
USD	200,000	SEK	2,041,475	HSBC Bank	21/9/2022	8,482
USD	809,000	CHF	767,427	Morgan Stanley	21/9/2022	24,128
USD	585,500	CAD	754,187	JP Morgan	21/9/2022	11,284
USD	1,048,006	NZD	1,685,658	JP Morgan	21/9/2022	15,324
USD	1,679,287	GBP	1,389,381	JP Morgan	21/9/2022	65,711
USD	400,000	NOK	3,960,114	HSBC Bank	21/9/2022	2,185
USD	515,234	EUR	496,548	HSBC Bank	21/9/2022	17,794
USD	100,000	NOK	1,008,423	Goldman Sachs	21/9/2022	(1,299)
USD	100,000	CAD	130,736	Bank of America	21/9/2022	464
USD	3,282,979	GBP	2,738,351	Morgan Stanley	21/9/2022	102,808
USD	223,478	NZD	355,147	Bank of America	21/9/2022	5,900
USD	53,839,227	EUR	53,270,966	Deutsche Bank	21/9/2022	474,985
USD	192,000	BRL	1,048,474	Morgan Stanley	21/9/2022	(9,545)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	670,000	SEK	7,010,647	JP Morgan	21/9/2022	12,334
USD	100,000	JPY	13,601,264	Morgan Stanley	21/9/2022	1,856
USD	200,000	SEK	2,085,027	Morgan Stanley	21/9/2022	4,404
USD	434,000	CAD	562,220	Morgan Stanley	21/9/2022	5,947
USD	498,403	AUD	728,492	BNP Paribas	21/9/2022	(1,024)
USD	897,009	IDR	13,573,340,893	Bank of America	14/12/2022	(13,328)
USD	1,084,192	IDR	16,489,209,045	Goldman Sachs	14/12/2022	(21,665)
USD	1,288,218	EUR	1,280,000	UBS	21/9/2022	5,986
USD	2,841,396	NZD	4,566,851	Morgan Stanley	21/9/2022	43,613
USD	715,673	IDR	10,847,450,062	Citigroup	14/12/2022	(11,835)
USD	547,424	IDR	8,340,000,000	BNP Paribas	14/12/2022	(11,895)
USD	358,000	BRL	1,997,282	Citigroup	21/9/2022	(25,919)
USD	240,000	BRL	1,336,440	Citigroup	14/9/2022	(17,364)
USD	2,849,023	CNH	19,312,777	JP Morgan	21/9/2022	49,071
USD	690,012	CNH	4,670,000	Goldman Sachs	14/9/2022	13,007
USD	162,000	BRL	889,220	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(8,931)
USD	375,000	JPY	50,300,894	BNP Paribas	21/9/2022	12,030
USD	396,843	GBP	331,971	BNP Paribas	21/9/2022	11,312
USD	100,000	NZD	160,481	HSBC Bank	21/9/2022	1,684
USD	100,000	CAD	128,746	UBS	21/9/2022	1,976
USD	100,000	CHF	96,616	UBS	21/9/2022	1,191
USD	442,000	ZAR	7,352,268	HSBC Bank	21/9/2022	11,792
USD	303,075	NZD	483,979	BNP Paribas	21/9/2022	6,573
USD	112,000	BRL	614,632	BNP Paribas	21/9/2022	(6,148)
USD	300,000	SEK	3,085,314	BNP Paribas	21/9/2022	10,559
USD	3,129,390	EUR	3,071,960	Barclays	21/9/2022	52,009
USD	608,000	BRL	3,244,534	Citigroup	2/9/2022	(18,788)
USD	243,000	JPY	33,045,570	Nomura	21/9/2022	4,550
USD	447,020	EUR	440,000	JP Morgan	14/9/2022	6,460
USD	100,000	SEK	1,017,261	Goldman Sachs	21/9/2022	4,566
USD	100,000	CAD	128,167	Goldman Sachs	21/9/2022	2,416
USD	957,441	GBP	790,687	Citigroup	21/9/2022	39,164
USD	549,000	BRL	2,892,634	JP Morgan	2/9/2022	(9,810)
USD	334,000	CNH	2,260,506	Bank of America	21/9/2022	6,273
USD	240,000	CNH	1,620,795	Goldman Sachs	21/9/2022	5,017
USD	1,552,603	NZD	2,478,291	Citigroup	21/9/2022	34,313
USD	3,067,422	EUR	3,000,000	Goldman Sachs	21/9/2022	62,108
USD	663,000	BRL	3,403,979	BNP Paribas	2/9/2022	5,400
USD	254,937	MXN	5,197,000	Goldman Sachs	13/9/2022	(2,296)
USD	222,717	EUR	215,000	BNP Paribas	19/9/2022	7,362
USD	718,000	COP	3,043,061,700	Citigroup	19/9/2022	32,958
USD	881,304	EUR	863,000	JP Morgan	19/9/2022	16,898
USD	881,305	EUR	863,000	Royal Bank of Canada	19/9/2022	16,899
USD	135,628	GBP	113,981	Barclays	21/9/2022	3,259
USD	650,000	MXN	13,141,400	Deutsche Bank	19/9/2022	298
USD	298,000	CLP	267,902,000	Citigroup	22/9/2022	1,294
USD	300,955	EUR	294,000	Morgan Stanley	23/11/2022	5,140
USD	2,309,397	MXN	46,510,000	HSBC Bank	13/9/2022	7,279
USD	938,056	COP	4,110,560,000	JP Morgan	23/11/2022	23,868
USD	446,486	AUD	642,000	JP Morgan	19/9/2022	6,356
USD	658,000	KRW	870,073,400	Citigroup	19/9/2022	8,532
USD	111,000	ZAR	1,899,136	Citigroup	21/9/2022	(120)
USD	111,000	ZAR	1,887,244	BNP Paribas	21/9/2022	575
USD	663,000	BRL	3,413,223	HSBC Bank	4/10/2022	8,992
USD	1,423,838	AUD	2,060,000	Barclays	21/9/2022	11,551
USD	144,000	BRL	733,150	JP Morgan	4/10/2022	3,517
USD	508,000	GBP	434,408	HSBC Bank	9/9/2022	3,645
USD	508,000	CAD	661,731	HSBC Bank	9/9/2022	4,141
USD	508,000	EUR	508,543	HSBC Bank	9/9/2022	(1,005)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	508,000	AUD	737,597	HSBC Bank	9/9/2022	2,426
ZAR	12,950,000	EUR	756,299	HSBC Bank	21/9/2022	104
ZAR	3,187,268	USD	186,444	JP Morgan	21/9/2022	46
ZAR	11,212,287	USD	654,192	Bank of America	21/9/2022	1,845
ZAR	3,851,597	USD	231,250	Citigroup	21/9/2022	(5,880)
ZAR	5,901,154	USD	359,000	HSBC Bank	19/9/2022	(13,631)
ZAR	4,981,368	USD	298,000	Bank of America	19/9/2022	(6,470)
ZAR	2,967,457	USD	175,625	Goldman Sachs	21/9/2022	(1,993)
Net unrealised depreciation						(22,036,565)
CHF Hedged Share Class						
CHF	9,702	EUR	9,945	BNY Mellon	15/9/2022	(41)
EUR	56	CHF	54	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(40)
GBP Hedged Share Class						
EUR	53	GBP	44	BNY Mellon	15/9/2022	-
GBP	4,183	EUR	4,961	BNY Mellon	15/9/2022	(109)
Net unrealised depreciation						(109)
JPY Hedged Share Class						
EUR	73,642	JPY	10,041,020	BNY Mellon	15/9/2022	1,322
JPY	1,988,062,856	EUR	14,469,283	BNY Mellon	15/9/2022	(150,267)
Net unrealised depreciation						(148,945)
SEK Hedged Share Class						
EUR	2,595,783	SEK	27,543,677	BNY Mellon	15/9/2022	16,207
SEK	1,705,917,978	EUR	164,413,718	BNY Mellon	15/9/2022	(4,648,541)
Net unrealised depreciation						(4,632,334)
USD Hedged Share Class						
EUR	111,227	USD	110,665	BNY Mellon	15/9/2022	709
USD	19,492,482	EUR	19,069,090	BNY Mellon	15/9/2022	397,984
Net unrealised appreciation						398,693
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 1,887,480,034)						(26,419,300)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(92)	EUR	Euro BOBL	September 2022	11,336,240	274,810
(24)	EUR	Euro Bund	September 2022	3,557,280	88,142
(66)	EUR	Euro BUXL	September 2022	10,966,560	318,343
(374)	EUR	Euro Schatz	September 2022	40,638,840	180,743
(61)	EUR	Euro-BTP	September 2022	7,321,220	356,327
(88)	EUR	Euro-OAT	September 2022	12,170,400	(116,830)
(13)	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2022	1,404,000	(15,666)
(16)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	17,228,842	(5,545)
53	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	4,358,864	42,571
(83)	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2022	6,123,599	(25,639)
(3)	EUR	Dax Index	September 2022	970,350	4,651
(11)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	390,610	(14,546)
(113)	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2022	449,175	(6,515)
1	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	84,758	1,578
2	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2022	217,450	(550)
10	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	494,437	(7,097)
3	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	747,023	(30,071)
(32)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2022	2,966,882	(215,801)
5	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	999,757	(31,720)
17	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2022	1,403,575	(43,882)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(12)	EUR	3 Month EURIBOR	December 2022	2,945,100	600
(17)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	2,315,783	12,441
67	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	7,842,949	(36,120)
(393)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	49,281,842	200,769
(28)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	4,216,558	(37,609)
(44)	GBP	Long Gilt	December 2022	5,528,789	89,866
373	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	77,687,485	(116,003)
(574)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	63,628,285	214,031
(139)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	33,962,912	143,978
43	USD	3 Month SOFR	March 2023	10,343,493	(24,726)
29	GBP	3 Month SONIA	March 2023	8,104,639	(42,860)
5	USD	3 Month SOFR	June 2023	1,201,357	(1,200)
(8)	USD	3 Month SOFR	September 2023	1,923,071	3,424
(126)	USD	3 Month SOFR	June 2024	30,455,252	61,399
127	EUR	3 Month EURIBOR	March 2025	31,065,787	(30,888)
Total				454,333,164	1,190,405

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR(261,764)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.34.V2; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	(29,747)	438
CDS	USD495,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.35.V1; and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	18,873	(4,258)
CDS	USD476,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	4,098	31,818
CDS	USD476,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	3,830	31,818
CDS	USD100,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	710	6,684
CDS	USD8,061,296	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.38.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	33,223	(31,578)
CDS	EUR2,564,000	Fund receives default protection on ITRAXX.FINSR.37.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	(6,851)	31,574
CDS	USD55,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	1,541	7,640
CDS	USD30,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	565	4,167
CDS	USD524,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	795	6,150
CDS	USD525,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	796	6,162
CDS	USD520,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	789	6,103
CDS	USD740,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	1,265	8,685
CDS	USD(25,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(1,546)	2,699
CDS	USD(35,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(1,787)	3,779
CDS	USD(11,666)	Fund provides default protection on Sprint Communications; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(559)	1,260
CDS	EUR(2,668)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(151)	(72)
CDS	EUR(7,472)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(423)	(201)
CDS	EUR(100,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(4,774)	(2,687)
CDS	USD4,866,536	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	78,579	325,299

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD55,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2024	(808)	1,089
CDS	USD(102,273)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(7,806)	7,468
CDS	USD(61,364)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(4,690)	4,481
CDS	EUR(60,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(4,997)	1,662
CDS	USD(150,000)	Fund provides default protection on AT&T; and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(720)	(1,637)
CDS	EUR(140,000)	Fund provides default protection on Saipem Finance International; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2027	(16,162)	(21,101)
CDS	USD80,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(428)	625
CDS	USD47,059	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(255)	383
CDS	USD32,941	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(172)	268
CDS	EUR250,000	Fund receives default protection on UniCredit; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	1,069	28,952
CDS	USD45,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2024	2,930	6,251
CDS	EUR(10,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2026	(3,115)	(2,905)
CDS	USD100,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2026	526	813
CDS	EUR102,204	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	1,520	662
CDS	EUR51,096	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	760	331
CDS	EUR106,700	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	977	691
CDS	EUR348,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	3,810	2,253
CDS	USD360,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(1,855)	24,064
CDS	USD370,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(1,764)	24,732
CDS	USD464,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(2,123)	31,016
CDS	USD35,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(1,038)	(2,570)
CDS	USD70,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(3,486)	(5,140)
CDS	EUR348,000	Fund receives default protection on Mercedes-Benz; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	3,494	3,689
CDS	EUR(20,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(881)	(9)
CDS	EUR(160,000)	Fund provides default protection on Altice France; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(20,851)	(10,192)
CDS	EUR(20,000)	Fund provides default protection on Altice France; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(2,606)	(1,274)
CDS	EUR(80,000)	Fund provides default protection on Intrum; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(9,384)	(3,634)
CDS	EUR(280,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(19,615)	(7,524)
CDS	EUR(55,916)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(3,263)	(1,503)
CDS	EUR(71,429)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	854	(1,919)
CDS	EUR(107,143)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	1,264	(2,879)
CDS	EUR62,000	Fund receives default protection on Anheuser Busch Inbev; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	59	(497)
CDS	USD700,000	Fund receives default protection on Caterpillar; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	991	(14,034)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR(36,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(2,835)	(6,545)
CDS	EUR(6,369)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(225)	(674)
CDS	EUR(3,631)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(110)	(384)
CDS	USD20,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2024	489	2,778
CDS	USD30,000	Fund receives default protection on Staples; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	1,140	3,676
CDS	USD100,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(3,279)	(246)
CDS	EUR(10,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(778)	(5)
CDS	EUR(70,000)	Fund provides default protection on TK Elevator Holdco; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(1,198)	(239)
CDS	USD(20,057,415)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(300,569)	(205,504)
CDS	EUR(71,428)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	588	(1,919)
CDS	EUR522,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	5,020	3,379
CDS	USD383,040	Fund receives default protection on Chile Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	10,197	8,355
CDS	USD339,675	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	8,573	24,347
CDS	USD1,561,000	Fund receives default protection on Indonesia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(4,525)	11,509
CDS	EUR2,213,386	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	33,209	67,248
CDS	EUR620,000	Fund receives default protection on Lloyds Banking; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	11,128	1,657
CDS	USD20,000	Fund receives default protection on Macys; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(166)	3,091
CDS	USD60,000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(367)	1,550
CDS	USD2,338,000	Fund receives default protection on Philippine Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(4,854)	5,752
CDS	USD210,000	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	4,517	15,964
CDS	USD140,000	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,448	10,643
CDS	USD80,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	740	651
CDS	USD346,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	7,853	83,042
CDS	USD173,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	7,208	41,521
CDS	USD86,500	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,341	20,761
CDS	USD86,500	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,341	20,761
CDS	USD(108,333)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A; and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(2,039)	(3,747)
CDS	USD(102,375)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A; and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(1,925)	(3,541)
CDS	USD(108,333)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A; and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(2,222)	(3,747)
CDS	USD(650,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	7,781	(105,143)
CDS	USD(70,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(4,783)	(11,323)
CDS	EUR(70,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(6,038)	(12,727)
CDS	EUR(24,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(2,310)	(4,364)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR(80,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(7,339)	2,771
CDS	USD(50,000)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(4,234)	3,651
CDS	USD(61,363)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(4,848)	4,481
CDS	EUR(140,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(10,870)	3,879
CDS	EUR(30,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(2,380)	831
CDS	EUR(150,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(11,900)	4,156
CDS	EUR(40,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(14,832)	(11,444)
CDS	EUR(40,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(15,252)	(11,444)
CDS	EUR(14,786)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(902)	(397)
CDS	EUR(41,401)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(2,527)	(1,113)
CDS	EUR(13,899)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(848)	(373)
CDS	EUR(38,917)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(2,375)	(1,046)
CDS	EUR(3,932)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(239)	(106)
CDS	EUR(11,009)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(669)	(296)
CDS	EUR(140,000)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(9,935)	(40,462)
CDS	USD55,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	792	(4,039)
CDS	USD45,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	339	(3,305)
CDS	USD20,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(382)	(1,469)
CDS	USD55,000	Fund receives default protection on General Motors; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(1,253)	(6,889)
CDS	EUR522,000	Fund receives default protection on Mercedes-Benz; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	4,677	5,534
CDS	EUR(1,150,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/3/2023	3,027	2,218
CDS	EUR(630,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2023	1,352	21,931
CDS	EUR(390,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2023	837	13,576
CDS	EUR(630,000)	Fund provides default protection on Naturgy Energy; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2023	3,275	1,059
CDS	EUR(390,000)	Fund provides default protection on Naturgy Energy; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2023	2,028	655
CDS	USD30,000	Fund receives default protection on Staples; and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2023	1,809	2,313
CDS	EUR(50,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2025	(21,010)	(14,142)
CDS	EUR(320,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(99,101)	(92,948)
CDS	USD(150,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(1,112)	(1,443)
CDS	USD1,298,727	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	28,313	35,112
CDS	EUR89,362	Fund receives default protection on Naturgy Energy; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	1,016	858
CDS	EUR55,319	Fund receives default protection on Naturgy Energy; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	629	531
CDS	USD(216,667)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A; and receives Fixed 2%	Morgan Stanley	17/9/2058	(4,481)	(7,495)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD(1,600,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(15,879)	(258,814)
CDS	USD(40,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	2,568	(6,470)
CDS	USD(480,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(33,997)	(77,644)
CDS	USD(383,600)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(27,410)	(62,051)
CDS	USD(479,500)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(32,933)	(77,563)
CDS	USD(480,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(32,142)	(77,644)
CDS	USD(480,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(32,134)	(77,644)
IFS	EUR829,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 7.67%	Bank of America	16/8/2023	(1,173)	(1,224)
IFS	USD829,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 3.24%	Bank of America	20/8/2023	129	129
IFS	USD600,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.8675%	Bank of America	13/8/2027	6,771	6,771
IFS	GBP155,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.85%	Bank of America	16/7/2031	(32,321)	(32,321)
IFS	EUR135,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 2.731%	Bank of America	16/8/2032	1,091	1,131
IFS	EUR420,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	16/8/2032	1,870	1,870
IRS	USD33,837,275	Fund receives Fixed 1.079%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	18/3/2021	(1,287,112)	(1,287,112)
IRS	MXN42,775,083	Fund receives Fixed 4.415%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Bank of America	28/2/2023	(54,910)	(54,910)
IRS	MXN42,775,083	Fund receives Fixed 4.495%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Bank of America	3/3/2023	(55,054)	(55,054)
IRS	CLP3,066,817,000	Fund receives Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month; and pays Fixed 1.42%	Bank of America	1/4/2023	291,717	291,717
IRS	CLP3,066,817,000	Fund receives Fixed 1.65%; and pays Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month	Bank of America	28/5/2023	(296,772)	(296,772)
IRS	USD15,800,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.5135%	Bank of America	26/8/2023	16,913	16,913
IRS	USD4,970,000	Fund receives Fixed 0.24%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/12/2023	(110,780)	(208,111)
IRS	USD1,480,000	Fund receives Fixed 0.0775%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/12/2023	(32,520)	(65,625)
IRS	USD4,974,000	Fund receives Fixed 0.1895%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/12/2023	(111,364)	(214,048)
IRS	USD3,831,500	Fund receives Fixed 0.2475%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	12/1/2024	(91,467)	(171,854)
IRS	MXN30,414,742	Fund receives Fixed 4.68%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Bank of America	27/2/2024	(106,974)	(106,974)
IRS	MXN30,316,629	Fund receives Fixed 4.855%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Bank of America	1/3/2024	(103,401)	(103,401)
IRS	USD5,184,641	Fund receives Fixed 1.1285%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/3/2024	(190,303)	(190,303)
IRS	USD40,577,070	Fund receives Fixed 1.12925%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/3/2024	(1,491,130)	(1,491,130)
IRS	USD774,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.4965%	Bank of America	8/3/2024	38,999	38,999
IRS	USD1,842,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.349%	Bank of America	8/3/2024	96,792	96,792
IRS	USD1,215,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.456841%	Bank of America	8/3/2024	62,242	61,925
IRS	USD2,117,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5045%	Bank of America	19/3/2024	107,833	107,833
IRS	PLN8,601,500	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month; and pays Fixed 6.15%	Bank of America	11/4/2024	23,748	23,748
IRS	USD1,089,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.4275%	Bank of America	6/6/2024	62,735	62,735

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD1,880,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.454%	Bank of America	6/6/2024	107,460	107,460
IRS	USD6,142,279	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.525%	Bank of America	6/6/2024	343,705	343,705
IRS	USD8,959,745	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5705%	Bank of America	28/6/2024	504,334	504,334
IRS	EUR11,792,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day; and pays Fixed 1.545%	Bank of America	6/7/2024	78,444	80,133
IRS	USD8,414,406	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.51%	Bank of America	13/7/2024	491,836	491,836
IRS	USD15,667,000	Fund receives Fixed 3.123%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/7/2024	(120,456)	(120,456)
IRS	USD12,733,050	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5425%	Bank of America	16/7/2024	741,586	741,586
IRS	MXN38,716,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month; and pays Fixed 9.51%	Bank of America	18/7/2024	(4,194)	(4,194)
IRS	USD8,487,494	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5465%	Bank of America	20/7/2024	496,598	496,598
IRS	USD4,243,747	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.548%	Bank of America	20/7/2024	248,183	248,183
IRS	USD16,843,950	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.487%	Bank of America	23/7/2024	1,006,069	1,006,069
IRS	GBP6,470,000	Fund receives Fixed 2.5975%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	4/8/2024	(112,032)	(112,032)
IRS	USD339,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.592%	Bank of America	8/8/2024	12,298	12,298
IRS	USD1,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.612%	Bank of America	8/8/2024	54,935	54,935
IRS	GBP6,260,000	Fund receives Fixed 2.83697%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/8/2024	(91,754)	(91,754)
IRS	USD3,030,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9395%	Bank of America	12/8/2024	90,670	90,670
IRS	USD3,040,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 0.4785%	Bank of America	12/8/2024	52,516	174,270
IRS	USD1,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.7515%	Bank of America	12/8/2024	51,178	51,178
IRS	USD1,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.7605%	Bank of America	12/8/2024	50,920	50,920
IRS	USD1,520,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.803%	Bank of America	12/8/2024	49,376	49,376
IRS	USD12,745,189	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5555%	Bank of America	12/8/2024	764,426	764,426
IRS	USD8,275,143	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.566%	Bank of America	13/8/2024	494,960	494,960
IRS	USD1,277,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 0.517%	Bank of America	15/8/2024	22,047	72,545
IRS	GBP1,245,000	Fund receives Fixed 3.76%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	24/8/2024	(4,560)	(4,551)
IRS	USD8,357,920	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.565%	Bank of America	27/8/2024	510,032	510,032
IRS	USD4,137,170	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5665%	Bank of America	27/8/2024	252,347	252,348
IRS	USD4,199,855	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.56886%	Bank of America	27/8/2024	255,982	255,982
IRS	USD4,199,860	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5704%	Bank of America	27/8/2024	255,859	255,859
IRS	USD2,340,000	Fund receives Fixed 3.25%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	30/9/2024	(4,132)	(12,175)
IRS	USD340,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	1/11/2024	4,681	4,827
IRS	USD37,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.216%	Bank of America	8/11/2024	227	227
IRS	USD3,079,000	Fund receives Fixed 3.175%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	12/1/2025	(17,594)	(17,594)
IRS	USD1,471,500	Fund receives Fixed 2.66%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	31/1/2025	(21,180)	(22,184)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD4,648,140	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2%	Bank of America	17/2/2025	126,419	126,419
IRS	USD2,720,000	Fund receives Fixed 3.065%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	22/2/2025	(18,655)	(18,655)
IRS	USD400,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.243%	Bank of America	22/2/2025	1,391	1,391
IRS	USD200,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.4685%	Bank of America	2/3/2025	(196)	(196)
IRS	USD1,410,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.862%	Bank of America	18/4/2025	13,057	13,057
IRS	USD105,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.9765%	Bank of America	21/4/2025	736	736
IRS	USD415,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.25%	Bank of America	2/5/2025	6,463	16,286
IRS	USD200,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.224%	Bank of America	26/5/2025	281	281
IRS	USD200,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.2385%	Bank of America	26/5/2025	227	227
IRS	USD289,000	Fund receives Fixed 2.4385%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/7/2025	(4,320)	(4,320)
IRS	USD1,155,000	Fund receives Fixed 2.491%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/7/2025	(16,130)	(16,130)
IRS	AUD2,170,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 3.69%	Bank of America	22/7/2025	321	321
IRS	AUD7,000,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 3.71%	Bank of America	22/7/2025	162	162
IRS	USD240,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.085%	Bank of America	28/8/2025	378	378
IRS	USD3,800,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.1045%	Bank of America	28/8/2025	4,606	4,606
IRS	CNY7,045,000	Fund receives Fixed 2.245%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	26	26
IRS	CNY7,045,000	Fund receives Fixed 2.24%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	(121)	(121)
IRS	EUR5,190,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.85%	Bank of America	12/2/2026	141,647	141,647
IRS	USD7,120,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.315%	Bank of America	26/2/2026	10,479	95,424
IRS	EUR5,190,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.635%	Bank of America	4/3/2026	163,667	163,667
IRS	EUR595,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.777%	Bank of America	7/5/2026	5,465	5,465
IRS	USD7,396,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.15%	Bank of America	27/5/2026	3,491	12,888
IRS	EUR650,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.14993%	Bank of America	11/6/2026	1,204	1,204
IRS	USD362,000	Fund receives Fixed 2.039%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/8/2026	(5,085)	(5,085)
IRS	EUR190,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.11301%	Bank of America	27/8/2026	605	605
IRS	EUR190,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.1677%	Bank of America	27/8/2026	411	411
IRS	EUR200,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.17%	Bank of America	27/8/2026	424	424
IRS	USD395,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.668%	Bank of America	27/8/2026	930	930
IRS	USD85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.807%	Bank of America	3/9/2026	(22)	(22)
IRS	USD85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8095%	Bank of America	3/9/2026	(26)	(26)
IRS	USD588,000	Fund receives Fixed 1.158%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	20/1/2027	(33,078)	(47,171)
IRS	USD367,000	Fund receives Fixed 1.173%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	20/1/2027	(20,651)	(29,218)
IRS	USD1,145,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.04%	Bank of America	28/2/2027	3,833	2,913

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD1,383,820	Fund receives Fixed 1.549%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/3/2027	(90,638)	(90,638)
IRS	USD560,000	Fund receives Fixed 1.735%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/3/2027	(32,401)	(32,401)
IRS	EUR4,700,000	Fund receives Fixed 0.94%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	7/4/2027	(44,908)	(45,394)
IRS	EUR5,520,000	Fund receives Fixed 1.37%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	23/4/2027	(31,576)	(31,362)
IRS	EUR8,300,000	Fund receives Fixed 1.673%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	12/5/2027	(22,934)	(23,976)
IRS	USD740,000	Fund receives Fixed 1.35%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/5/2027	(8,026)	(56,386)
IRS	USD660,000	Fund receives Fixed 1.2145%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/8/2027	(7,078)	(55,678)
IRS	GBP7,020,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	4/8/2027	55,742	55,742
IRS	GBP6,710,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.98697%	Bank of America	10/8/2027	47,293	47,293
IRS	USD147,500	Fund receives Fixed 1.974%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/9/2027	(7,442)	(7,442)
IRS	USD295,000	Fund receives Fixed 1.9985%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/9/2027	(14,551)	(14,551)
IRS	USD295,000	Fund receives Fixed 1.9875%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/9/2027	(14,701)	(14,701)
IRS	MXN27,000,000	Fund receives Fixed 5.335%; and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	21/9/2027	(197,025)	(197,025)
IRS	MXN8,262,000	Fund receives Fixed 5.275%; and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	2/11/2027	(62,227)	(62,227)
IRS	USD645,500	Fund receives Fixed 2.943%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/11/2027	(3,506)	(3,506)
IRS	USD326,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6815%	Bank of America	4/6/2029	768	768
IRS	USD335,000	Fund receives Fixed 3.116%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/6/2029	3,048	3,048
IRS	USD1,405,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.96%	Bank of America	30/6/2029	7,926	(661)
IRS	USD2,050,000	Fund receives Fixed 2.929%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/8/2029	(3,788)	(3,788)
IRS	USD895,000	Fund receives Fixed 0.6475%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	25/9/2030	(160,607)	(160,607)
IRS	USD895,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.6965%	Bank of America	25/9/2030	157,500	157,500
IRS	USD715,000	Fund receives Fixed 0.6795%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	29/9/2030	(126,833)	(126,833)
IRS	USD715,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.75%	Bank of America	29/9/2030	123,256	123,256
IRS	EUR1,685,000	Fund receives Fixed 0.7895%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(198,854)	(198,854)
IRS	EUR820,000	Fund receives Fixed 1.2395%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(68,296)	(68,296)
IRS	EUR920,000	Fund receives Fixed 1.465%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(60,466)	(60,619)
IRS	EUR3,780,000	Fund receives Fixed 1.6988%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(180,885)	(180,885)
IRS	EUR650,000	Fund receives Fixed 1.9045%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(20,789)	(20,789)
IRS	EUR600,000	Fund receives Fixed 1.9275%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(21,364)	(21,364)
IRS	EUR600,000	Fund receives Fixed 2.358%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(458)	(458)
IRS	EUR3,049,427	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.02%	Bank of America	26/8/2031	577,975	577,975
IRS	EUR130,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed -0.0455%	Bank of America	1/9/2031	25,533	25,533
IRS	USD191,500	Fund receives Fixed 1.5255%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/9/2031	4	(9,148)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD480,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.1415%	Bank of America	21/9/2031	7,898	67,322
IRS	USD480,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.1033%	Bank of America	22/9/2031	7,960	68,773
IRS	USD940,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.11567%	Bank of America	27/9/2031	134,017	134,017
IRS	USD495,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.3745%	Bank of America	13/10/2031	60,657	60,657
IRS	USD7,465,053	Fund receives Fixed 1.5638%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	14/10/2031	(944,641)	(944,641)
IRS	USD8,331,383	Fund receives Fixed 1.59%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	19/11/2031	(1,050,969)	(1,050,969)
IRS	USD89,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.3705%	Bank of America	22/11/2031	11,114	11,114
IRS	USD330,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.3685%	Bank of America	24/11/2031	41,032	41,032
IRS	MXN4,195,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month; and pays Fixed 7.6%	Bank of America	1/1/2032	(15,672)	(15,672)
IRS	USD320,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.5325%	Bank of America	10/1/2032	36,019	36,020
IRS	USD320,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.5875%	Bank of America	11/1/2032	34,586	34,586
IRS	MXN6,355,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month; and pays Fixed 7.565%	Bank of America	12/1/2032	(24,459)	(24,459)
IRS	USD1,550,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 0.981%	Bank of America	24/1/2032	27,050	244,896
IRS	USD14,532,489	Fund receives Fixed 1.7343%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	28/1/2032	(1,692,025)	(1,692,025)
IRS	USD320,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.6935%	Bank of America	8/2/2032	32,050	32,050
IRS	USD590,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.7575%	Bank of America	10/2/2032	56,010	56,010
IRS	EUR130,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.8395%	Bank of America	16/2/2032	16,831	16,831
IRS	EUR60,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.8575%	Bank of America	1/3/2032	7,824	7,824
IRS	USD460,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.687%	Bank of America	7/3/2032	46,643	46,643
IRS	USD350,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.712%	Bank of America	11/3/2032	34,792	34,792
IRS	EUR210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.905%	Bank of America	14/3/2032	26,587	26,587
IRS	EUR60,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.024%	Bank of America	16/3/2032	6,980	6,980
IRS	USD380,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.8792%	Bank of America	16/3/2032	32,563	32,563
IRS	EUR60,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.046%	Bank of America	17/3/2032	6,860	6,860
IRS	USD340,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.123%	Bank of America	25/3/2032	21,628	22,324
IRS	EUR230,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.1255%	Bank of America	29/3/2032	24,717	24,717
IRS	EUR60,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.338%	Bank of America	8/4/2032	5,342	5,342
IRS	USD1,057,383	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.3525%	Bank of America	8/4/2032	49,463	49,463
IRS	EUR60,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.641%	Bank of America	21/4/2032	3,761	3,761
IRS	MXN8,222,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month; and pays Fixed 8.955%	Bank of America	21/4/2032	4,716	4,716
IRS	USD525,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.697%	Bank of America	25/4/2032	9,541	9,541
IRS	USD786,000	Fund receives Fixed 2.513%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/4/2032	(26,387)	(26,387)
IRS	USD310,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7245%	Bank of America	3/5/2032	4,929	4,929

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR225,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.776%	Bank of America	6/5/2032	11,425	11,425
IRS	USD781,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.85%	Bank of America	9/5/2032	4,211	4,211
IRS	USD1,010,000	Fund receives Fixed 2.87%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/5/2032	(5,997)	(2,607)
IRS	USD620,842	Fund receives Fixed 2.6565%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/5/2032	(13,444)	(13,444)
IRS	USD7,167,463	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.58%	Bank of America	24/5/2032	200,097	201,591
IRS	USD1,287,359	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.585%	Bank of America	26/5/2032	35,681	35,681
IRS	USD723,000	Fund receives Fixed 2.5278%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/5/2032	(23,528)	(23,528)
IRS	USD566,260	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.715%	Bank of America	3/6/2032	9,509	9,509
IRS	GBP290,000	Fund receives Fixed 2.7075%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	7/6/2032	(7,533)	(7,533)
IRS	USD729,421	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.84671%	Bank of America	8/6/2032	4,141	4,141
IRS	USD657,516	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.77467%	Bank of America	9/6/2032	7,737	7,737
IRS	USD657,505	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.83485%	Bank of America	13/6/2032	4,395	4,395
IRS	USD576,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.9425%	Bank of America	14/6/2032	(1,400)	(1,400)
IRS	USD576,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.948%	Bank of America	14/6/2032	(1,669)	(1,669)
IRS	USD403,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.155%	Bank of America	15/6/2032	(8,228)	(8,228)
IRS	USD1,623,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.07269%	Bank of America	17/6/2032	(21,842)	(21,842)
IRS	USD812,979	Fund receives Fixed 2.981%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/6/2032	4,636	4,636
IRS	USD730,500	Fund receives Fixed 2.769%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(8,984)	(8,984)
IRS	USD608,750	Fund receives Fixed 2.818%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(4,949)	(4,949)
IRS	USD582,032	Fund receives Fixed 2.696%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/7/2032	(10,773)	(10,773)
IRS	USD393,752	Fund receives Fixed 2.6095%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/7/2032	(10,188)	(10,188)
IRS	USD285,500	Fund receives Fixed 2.6715%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/7/2032	(5,882)	(5,882)
IRS	USD338,625	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.892%	Bank of America	12/7/2032	619	619
IRS	EUR1,220,000	Fund receives Fixed 2.048%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(8,934)	(8,934)
IRS	EUR1,220,000	Fund receives Fixed 2.111%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(5,609)	(5,609)
IRS	EUR450,000	Fund receives Fixed 2.266%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	949	949
IRS	USD1,360,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.816%	Bank of America	13/7/2032	(4,773)	(4,773)
IRS	USD1,400,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.873%	Bank of America	13/7/2032	(8,133)	(8,133)
IRS	EUR1,079,000	Fund receives Fixed 2.4425%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	14/7/2032	(5,395)	(5,395)
IRS	AUD1,675,000	Fund receives Fixed 4.16%; and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(997)	(997)
IRS	AUD415,000	Fund receives Fixed 4.14%; and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(459)	(459)
IRS	EUR130,000	Fund receives Fixed 2.099%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/7/2032	(2,565)	(2,565)
IRS	USD697,000	Fund receives Fixed 2.58638%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/7/2032	(19,479)	(19,479)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD144,950	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.5125%	Bank of America	26/7/2032	1,276	1,276
IRS	EUR870,000	Fund receives Fixed 1.8035%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	28/7/2032	(15,697)	(15,697)
IRS	EUR640,000	Fund receives Fixed 1.747%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	11/8/2032	(13,193)	(13,193)
IRS	USD720,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.4025%	Bank of America	11/8/2032	9,588	9,588
IRS	USD1,000,000	Fund receives Fixed 2.5545%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2032	(30,771)	(30,771)
IRS	USD10,000	Fund receives Fixed 1.9335%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/8/2032	(842)	(842)
IRS	USD45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6425%	Bank of America	19/8/2032	1,046	1,046
IRS	USD115,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.645%	Bank of America	19/8/2032	2,649	2,649
IRS	USD85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.65%	Bank of America	19/8/2032	377	1,921
IRS	USD175,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.651%	Bank of America	19/8/2032	3,941	3,941
IRS	USD35,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7265%	Bank of America	23/8/2032	561	561
IRS	USD45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.72735%	Bank of America	23/8/2032	718	718
IRS	USD85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7355%	Bank of America	23/8/2032	1,297	1,297
IRS	USD600,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7435%	Bank of America	23/8/2032	8,743	8,743
IRS	USD42,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.767%	Bank of America	24/8/2032	533	533
IRS	USD42,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7915%	Bank of America	24/8/2032	444	444
IRS	USD85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8045%	Bank of America	24/8/2032	792	792
IRS	USD135,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.808%	Bank of America	24/8/2032	1,218	1,218
IRS	USD85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.80918%	Bank of America	24/8/2032	758	758
IRS	USD45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8145%	Bank of America	24/8/2032	381	381
IRS	USD595,000	Fund receives Fixed 2.665%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2032	(1,683)	(1,683)
IRS	USD55,000	Fund receives Fixed 2.796%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2032	(553)	(553)
IRS	USD85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.854%	Bank of America	25/8/2032	430	430
IRS	USD340,000	Fund receives Fixed 2.9035%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/8/2032	(270)	(270)
IRS	USD45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.874%	Bank of America	26/8/2032	150	150
IRS	USD45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.88%	Bank of America	26/8/2032	127	127
IRS	USD45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.902%	Bank of America	26/8/2032	42	42
IRS	USD45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.905%	Bank of America	26/8/2032	30	30
IRS	USD45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.9165%	Bank of America	26/8/2032	(15)	(15)
IRS	USD80,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.919%	Bank of America	26/8/2032	(43)	(43)
IRS	EUR1,650,000	Fund receives Fixed 2.1495%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	27/8/2032	(5,604)	(5,604)
IRS	USD85,429	Fund receives Fixed 2.828%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	29/8/2032	(624)	(624)
IRS	USD80,000	Fund receives Fixed 2.873%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	30/8/2032	(274)	(274)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD90,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.9075%	Bank of America	31/8/2032	40	40
IRS	USD50,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.908%	Bank of America	31/8/2032	20	20
IRS	USD490,566	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.92%	Bank of America	1/9/2032	(304)	(304)
IRS	EUR1,030,000	Fund receives Fixed 2.2185%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	1/9/2032	(486)	(485)
IRS	USD2,850,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6925%	Bank of America	1/9/2032	5,027	5,027
IRS	USD85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.93947%	Bank of America	1/9/2032	(196)	(195)
IRS	USD85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.944%	Bank of America	1/9/2032	(229)	(229)
IRS	USD95,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.6885%	Bank of America	6/2/2033	9,768	9,768
IRS	EUR1,103,000	Fund receives Fixed 1.91%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	17/5/2033	(54,959)	(54,959)
IRS	USD550,000	Fund receives Fixed 2.38%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/8/2033	(20,467)	(21,364)
IRS	USD350,000	Fund receives Fixed 2.4635%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2033	(11,045)	(11,045)
IRS	USD558,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.59%	Bank of America	29/5/2034	8,911	8,911
IRS	USD750,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6%	Bank of America	29/5/2034	11,351	11,351
IRS	USD1,150,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.605%	Bank of America	30/5/2034	16,914	16,914
IRS	USD565,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.4%	Bank of America	31/7/2034	17,089	17,469
IRS	USD110,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.2795%	Bank of America	6/8/2034	4,479	4,479
IRS	USD40,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.364%	Bank of America	13/8/2034	1,350	1,350
IRS	USD90,000	Fund receives Fixed 2.748%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/8/2034	(205)	(205)
IRS	300,000	Fund receives Fixed 1.61%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/9/2036	(2,214)	(27,667)
IRS	720,000	Fund receives Fixed 1.672%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/9/2036	(5,210)	(62,983)
IRS	EUR3,370,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.8275%	Bank of America	4/2/2037	673,972	673,972
IRS	USD30,000	Fund receives Fixed 2.059%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/4/2037	(1,748)	(1,748)
IRS	USD144,547	Fund receives Fixed 2.9895%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	148	148
IRS	USD121,675	Fund receives Fixed 2.993%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	140	140
IRS	USD256,158	Fund receives Fixed 3.00397%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	393	393
IRS	USD128,079	Fund receives Fixed 3.0055%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	203	203
IRS	USD67,790	Fund receives Fixed 2.8025%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/5/2037	(375)	(375)
IRS	USD71,358	Fund receives Fixed 2.8175%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/5/2037	(358)	(358)
IRS	EUR128,992	Fund receives Fixed 2.14946%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(2,404)	(2,404)
IRS	EUR128,992	Fund receives Fixed 2.19748%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(2,169)	(2,169)
IRS	EUR128,992	Fund receives Fixed 2.2215%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(2,052)	(2,052)
IRS	EUR128,992	Fund receives Fixed 2.32113%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(1,565)	(1,565)
IRS	EUR250,087	Fund receives Fixed 2.50712%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(1,273)	(1,273)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD130,366	Fund receives Fixed 2.9285%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	(148)	(148)
IRS	USD130,366	Fund receives Fixed 2.9555%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	(25)	(25)
IRS	USD137,227	Fund receives Fixed 3.07028%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	525	525
IRS	USD272,169	Fund receives Fixed 2.9985%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2037	354	354
IRS	USD274,456	Fund receives Fixed 3.029%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2037	650	650
IRS	USD272,169	Fund receives Fixed 3.0593%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2037	933	933
IRS	EUR123,727	Fund receives Fixed 2.52853%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/6/2037	(508)	(508)
IRS	USD134,941	Fund receives Fixed 3.1175%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/6/2037	736	736
IRS	USD137,227	Fund receives Fixed 3.154%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/6/2037	924	924
IRS	EUR123,727	Fund receives Fixed 2.80506%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	28/6/2037	808	808
IRS	EUR126,360	Fund receives Fixed 2.909%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	28/6/2037	1,322	1,322
IRS	EUR123,727	Fund receives Fixed 2.545%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	20/7/2037	(380)	(380)
IRS	EUR280,000	Fund receives Fixed 2.2315%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	13/8/2037	(4,097)	(4,097)
IRS	USD590,000	Fund receives Fixed 2.9505%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	24/8/2037	(294)	(294)
IRS	USD600,000	Fund receives Fixed 3.027%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2037	1,297	1,297
IRS	USD445,000	Fund receives Fixed 3.119%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/8/2037	2,385	2,385
IRS	USD296,000	Fund receives Fixed 3.0525%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/8/2037	901	901
IRS	USD260,000	Fund receives Fixed 1.835%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/1/2039	(18,989)	(18,989)
IRS	USD596,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.93%	Bank of America	26/11/2041	(3,446)	(4,584)
IRS	USD104,293	Fund receives Fixed 2.5735%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/5/2042	(295)	(295)
IRS	EUR760,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.3835%	Bank of America	29/6/2042	(8,417)	(8,417)
IRS	USD177,298	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.1955%	Bank of America	19/5/2047	(72)	(72)
IRS	USD88,649	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.132%	Bank of America	21/5/2047	115	115
IRS	USD133,843	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.14%	Bank of America	28/5/2047	137	137
IRS	EUR210,000	Fund receives Fixed 2.27%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	18/1/2048	4,760	4,760
IRS	USD1,471,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.81%	Bank of America	28/1/2051	(13,049)	(35,387)
IRS	USD2,058,400	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	1/2/2051	(18,231)	(45,532)
IRS	USD1,164,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	4/2/2051	(10,318)	(25,840)
IRS	USD1,194,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	5/2/2051	(10,583)	(26,505)
IRS	USD1,815,700	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	27/5/2051	55,968	(42,607)
IRS	USD301,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	28/5/2051	9,306	(7,084)
IRS	USD571,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	7/6/2051	17,635	(13,468)
IRS	USD2,767,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.79%	Bank of America	21/1/2052	86,022	(67,254)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD250,000	Fund receives Fixed 1.65%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/4/2052	(5,296)	(5,296)
IRS	EUR44,850	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.765%	Bank of America	14/4/2052	1,202	1,202
IRS	EUR22,750	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.648%	Bank of America	14/4/2052	772	772
IRS	EUR44,850	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.708%	Bank of America	14/4/2052	1,358	1,358
IRS	EUR42,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.729%	Bank of America	14/4/2052	1,225	1,225
IRS	EUR44,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.73728%	Bank of America	14/4/2052	1,260	1,260
IRS	USD59,150	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	22/4/2052	466	475
IRS	JPY681,993	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.8599%	Bank of America	25/4/2052	180	180
IRS	USD59,150	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.85%	Bank of America	28/4/2052	650	623
IRS	USD58,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	2/5/2052	463	463
IRS	USD58,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9095%	Bank of America	2/5/2052	434	434
IRS	EUR126,750	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.72806%	Bank of America	9/5/2052	3,655	3,655
IRS	EUR55,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.74936%	Bank of America	9/5/2052	1,522	1,522
IRS	EUR55,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.799%	Bank of America	9/5/2052	1,355	1,355
IRS	JPY681,993	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.8535%	Bank of America	9/5/2052	189	189
IRS	JPY681,993	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.857%	Bank of America	9/5/2052	185	185
IRS	USD59,150	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.91%	Bank of America	12/5/2052	454	430
IRS	USD58,500	Fund receives Fixed 2.0085%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/5/2052	(126)	(126)
IRS	USD134,500	Fund receives Fixed 2.371%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/5/2052	(7,914)	(7,914)
IRS	USD239,691	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.902%	Bank of America	17/5/2052	19	19
IRS	USD479,383	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.91718%	Bank of America	17/5/2052	(140)	(140)
IRS	USD239,691	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9225%	Bank of America	17/5/2052	(101)	(101)
IRS	USD65,650	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.983%	Bank of America	19/5/2052	225	225
IRS	USD61,750	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0525%	Bank of America	19/5/2052	(9)	(9)
IRS	USD65,650	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.038%	Bank of America	20/5/2052	38	39
IRS	USD104,293	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.894%	Bank of America	21/5/2052	27	27
IRS	EUR45,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.95%	Bank of America	23/5/2052	693	693
IRS	JPY1,328,710	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.88%	Bank of America	23/5/2052	303	303
IRS	EUR45,500	Fund receives Fixed 1.02637%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(481)	(481)
IRS	EUR45,500	Fund receives Fixed 1.0713%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(357)	(357)
IRS	EUR45,500	Fund receives Fixed 1.11%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(250)	(250)
IRS	EUR45,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.031%	Bank of America	26/5/2052	468	468
IRS	EUR45,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.057%	Bank of America	26/5/2052	396	396

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	JPY1,094,847	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.85%	Bank of America	26/5/2052	313	313
IRS	JPY1,096,153	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.7915%	Bank of America	27/5/2052	436	436
IRS	USD68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.98%	Bank of America	27/5/2052	235	238
IRS	USD68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.99%	Bank of America	27/5/2052	166	203
IRS	USD32,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.02794%	Bank of America	27/5/2052	33	33
IRS	USD126,750	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.03%	Bank of America	27/5/2052	151	116
IRS	USD65,650	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0455%	Bank of America	27/5/2052	8	8
IRS	USD378,621	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0585%	Bank of America	27/5/2052	(208)	(208)
IRS	EUR160,582	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.85752%	Bank of America	28/5/2052	939	939
IRS	EUR160,582	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.89209%	Bank of America	28/5/2052	776	776
IRS	EUR160,582	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.9075%	Bank of America	28/5/2052	703	703
IRS	EUR160,582	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.97108%	Bank of America	28/5/2052	403	403
IRS	EUR347,490	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.22706%	Bank of America	28/5/2052	(1,742)	(1,742)
IRS	EUR52,000	Fund receives Fixed 1.302%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/5/2052	324	324
IRS	EUR1,934,000	Fund receives Fixed 1.6487%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/5/2052	(53,702)	(112,503)
IRS	EUR45,500	Fund receives Fixed 1.2135%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/6/2052	39	39
IRS	EUR45,500	Fund receives Fixed 1.2403%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/6/2052	113	113
IRS	USD65,650	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0785%	Bank of America	3/6/2052	(109)	(109)
IRS	USD186,858	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.946%	Bank of America	4/6/2052	(198)	(198)
IRS	USD184,687	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9725%	Bank of America	4/6/2052	(316)	(316)
IRS	USD196,693	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.99146%	Bank of America	4/6/2052	(427)	(427)
IRS	USD65,650	Fund receives Fixed 2.15%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/6/2052	351	353
IRS	EUR52,000	Fund receives Fixed 1.3%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	9/6/2052	325	321
IRS	EUR61,750	Fund receives Fixed 1.63%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	9/6/2052	1,619	1,619
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.24828%	Bank of America	9/6/2052	(157)	(157)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.2785%	Bank of America	9/6/2052	(253)	(253)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.29422%	Bank of America	9/6/2052	(302)	(302)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.31167%	Bank of America	9/6/2052	(358)	(358)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.3165%	Bank of America	9/6/2052	(373)	(373)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.32558%	Bank of America	9/6/2052	(401)	(401)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.341%	Bank of America	9/6/2052	(450)	(450)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.3608%	Bank of America	9/6/2052	(513)	(513)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.37%	Bank of America	9/6/2052	(520)	(542)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.3705%	Bank of America	9/6/2052	(543)	(543)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.37987%	Bank of America	9/6/2052	(573)	(573)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.38%	Bank of America	9/6/2052	(583)	(573)
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.5%	Bank of America	9/6/2052	(946)	(952)
IRS	USD68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.014%	Bank of America	9/6/2052	109	109
IRS	USD68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0925%	Bank of America	9/6/2052	(167)	(167)
IRS	EUR165,847	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.25485%	Bank of America	11/6/2052	(967)	(967)
IRS	USD395,674	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9455%	Bank of America	11/6/2052	(425)	(425)
IRS	USD393,387	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.959%	Bank of America	11/6/2052	(552)	(552)
IRS	USD395,674	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0055%	Bank of America	11/6/2052	(1,005)	(1,005)
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.105%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/6/2052	214	214
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.138%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/6/2052	330	330
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.0885%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	158	158
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.10274%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	208	208
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.10523%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	217	217
IRS	USD68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9115%	Bank of America	16/6/2052	463	463
IRS	USD68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9785%	Bank of America	16/6/2052	228	228
IRS	USD35,750	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.03438%	Bank of America	16/6/2052	17	17
IRS	USD65,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.055%	Bank of America	16/6/2052	(39)	(39)
IRS	JPY1,765,735	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.985%	Bank of America	17/6/2052	52	52
IRS	USD192,119	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9565%	Bank of America	17/6/2052	(262)	(262)
IRS	USD194,407	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.964%	Bank of America	17/6/2052	(301)	(301)
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.003%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	20/6/2052	(139)	(139)
IRS	EUR53,950	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.445%	Bank of America	23/6/2052	(813)	(813)
IRS	EUR167,146	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.19426%	Bank of America	26/6/2052	(677)	(677)
IRS	EUR167,181	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.2055%	Bank of America	26/6/2052	(732)	(732)
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.086%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/7/2052	166	166
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.01254%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/7/2052	(87)	(87)
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.049%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/7/2052	41	41
IRS	EUR123,500	Fund receives Fixed 1.15%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	(409)	(330)
IRS	EUR61,750	Fund receives Fixed 1.1715%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	(85)	(85)
IRS	EUR95,000	Fund receives Fixed 1.299%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	605	605
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.0225%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/7/2052	(46)	(46)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.023%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/7/2052	(45)	(45)
IRS	EUR157,950	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.957%	Bank of America	22/7/2052	460	460
IRS	JPY3,513,900	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.99%	Bank of America	26/7/2052	79	79
IRS	USD68,250	Fund receives Fixed 2.062%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/7/2052	97	97
IRS	USD133,250	Fund receives Fixed 2.11484%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/7/2052	552	552
IRS	USD68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.95715%	Bank of America	1/8/2052	267	267
IRS	EUR52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.9625%	Bank of America	4/8/2052	722	722
IRS	EUR68,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.965%	Bank of America	4/8/2052	938	938
IRS	EUR68,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.9705%	Bank of America	4/8/2052	915	915
IRS	USD68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9518%	Bank of America	4/8/2052	283	283
IRS	EUR95,000	Fund receives Fixed 1.048%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	5/8/2052	(826)	(826)
IRS	EUR95,000	Fund receives Fixed 1.07%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(695)	(695)
IRS	EUR90,000	Fund receives Fixed 1.1275%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(345)	(345)
IRS	EUR85,000	Fund receives Fixed 1.15035%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(208)	(208)
IRS	USD105,000	Fund receives Fixed 2.1%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	371	371
IRS	USD100,000	Fund receives Fixed 2.101%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	358	358
IRS	USD105,000	Fund receives Fixed 2.135%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	615	559
IRS	USD105,000	Fund receives Fixed 2.15%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	650	640
IRS	EUR350,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.955%	Bank of America	13/8/2052	1,037	1,037
IRS	EUR90,000	Fund receives Fixed 1.2013%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	19/8/2052	63	63
IRS	USD865,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9395%	Bank of America	26/8/2052	(1,039)	(1,039)
IRS	USD865,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.937%	Bank of America	27/8/2052	(987)	(987)
IRS	USD435,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.975%	Bank of America	27/8/2052	(898)	(898)
IRS	USD635,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.01%	Bank of America	27/8/2052	(1,852)	(1,852)
IRS	USD54,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.645%	Bank of America	15/1/2055	8,758	8,758
IRS	USD30,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.66%	Bank of America	15/1/2057	4,136	4,136
IRS	BRL10,000,000	Fund receives Fixed 4.13%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2023	(155,812)	(155,812)
IRS	BRL389,000	Fund receives Fixed 6.9425%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2023	(3,699)	(3,699)
IRS	USD155,500	Fund receives Fixed 2.46%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	BRY10W3S6	11/10/2032	(6,105)	(6,105)
IRS	BRL1,241,000	Fund receives Fixed 4.83%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2023	(16,360)	(16,360)
IRS	BRL2,469,000	Fund receives Fixed 11.694%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	(3,347)	(3,347)
IRS	BRL3,060,000	Fund receives Fixed 4.375%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	(41,354)	(41,354)
IRS	BRL1,762,620	Fund receives Fixed 11.65%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,709)	(2,709)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	THB67,875,343	Fund receives Floating THB BKIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.17%	Morgan Stanley	21/9/2024	(5,588)	(5,588)
TRS	USD828,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(24,611)	(24,729)
TRS	USD718,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(33,506)	(34,587)
TRS	USD(87)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	1,409	2,932
TRS	USD(81)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 12bps; and pays PPG Industries + Obps	BNP Paribas	2/9/2022	(606)	72
TRS	USD(960)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 13bps; and pays PPG Industries + Obps	BNP Paribas	2/9/2022	(7,180)	854
TRS	USD(902)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays PPG Industries + Obps	BNP Paribas	2/9/2022	(6,746)	802
TRS	USD(451)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	7,304	15,201
TRS	USD606,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	5,994	5,823
TRS	USD439,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(14,832)	(15,121)
TRS	USD713,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(23,675)	(24,497)
TRS	USD1,375,200	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(7,392)	(7,117)
TRS	USD1,893,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(5,938)	(6,139)
TRS	USD576,400	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	1,328	1,205
TRS	USD187,986	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(1,205)	(1,278)
TRS	USD362,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(15,560)	(16,052)
TRS	EUR200,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + Obps; and pays Markit iBoxx Euro Liquid High Yield + Obps	BNP Paribas	20/12/2022	(4,630)	(4,699)
TRS	EUR527,000	Fund receives iBoxx Euro Corporate + Obps; and pays EUR EURIBOR 3 Month + Obps	BNP Paribas	20/12/2022	(18,657)	(18,530)
TRS	USD120	Fund receives USD SOFR 1 Day + 20bps; and pays S5INDU PERFORMANCE SHELL +0 bps	Citibank	9/9/2022	2,580	2,580
TRS	USD(525)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 25bps; and pays Pitney Bowes + 0 bps	Citibank	27/12/2022	376	488
TRS	EUR100,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays EUR EURIBOR 3 Month + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(2,066)	(2,101)
TRS	USD1,050,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	15,103	14,903
TRS	USD281,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(2,421)	(2,500)
TRS	USD606,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(2,884)	(3,053)
TRS	USD776,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(7,573)	(7,804)
TRS	USD713,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(29,460)	(30,400)
TRS	USD713,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(24,174)	(25,017)
TRS	USD724,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(18,516)	(19,389)
TRS	USD351,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(7,850)	(8,569)
TRS	USD702,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(8,424)	(9,862)
TRS	USD231,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(3,239)	(3,761)
TRS	EUR600,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + Obps; and pays iBoxx Euro Liquid High Yield + Obps	Goldman Sachs	20/12/2022	(46,261)	(46,281)
TRS	EUR200,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + Obps; and pays iBoxx Euro Liquid High Yield + Obps	Goldman Sachs	20/12/2022	(12,985)	(13,002)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
TRS	EUR270,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + 0bps; and pays Markit iBoxx Euro Liquid High Yield + 0bps	Goldman Sachs	20/12/2022	(14,741)	(14,763)
TRS	USD1,100	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	16/9/2022	(5,875)	(5,875)
TRS	USD788,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(49)	(205)
TRS	USD776,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(6,326)	(6,561)
TRS	USD536,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(16,634)	(17,496)
TRS	USD3,020	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	15/11/2022	(76,858)	(76,858)
TRS	USD2,980	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	16/11/2022	(65,929)	(65,929)
TRS	USD3,967,587	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	123,673	122,799
TRS	USD1,056,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(10,818)	(11,257)
TRS	USD439,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(9,085)	(9,293)
TRS	USD439,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(8,155)	(8,363)
TRS	USD1,536,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(46,580)	(47,590)
TRS	USD362,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(16,008)	(16,501)
TRS	USD231,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(2,897)	(3,419)
Total (EUR underlying exposure - EUR 606,343,796)					(167,414)	(228,587)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
1,039,000	Put	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 16.5	20/9/2022	(6,527)	3,107
3,519,813	Call	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	29/9/2022	(3,711)	126
3,519,813	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.005	29/9/2022	11,934	48,882
638,767	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 136	29/9/2022	(3,422)	966
80,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1	3/10/2022	21,946	33,946
1,170,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 125	21/12/2022	(1,305)	3,471
220,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(10,561)	1,475
220,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(10,561)	1,475
160,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/4/2023	(8,634)	2,204
235,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/5/2023	(17,128)	4,034
1,590,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(17,346)	4
1,590,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(17,346)	4
3,370,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 115	21/9/2022	(24,645)	-
8,140,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.985	13/10/2022	(4,059)	66,947
2,140,000	Call	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 6.8	17/10/2022	13,847	19,747
7,210,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1	2/11/2022	33,859	111,222
480,000	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.9	12/2/2022	9,823	15,823
1,488,000	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.85	20/9/2022	8,173	14,009
1,308,000	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.98	22/9/2022	(5,082)	4,912
17,500	Put	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7	11/10/2022	4,558	7,260
8,000	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17	10/11/2022	3,468	7,764
997,000	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 16.5	10/11/2022	(903)	11,008

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
110,000	Put	OTC USD/JPY	Citibank	USD 125	21/12/2022	2,271	6,519
87,500	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.85	18/1/2023	(1,352)	3,023
1,288,000	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.702	15/9/2022	(5,368)	2,122
1,770,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 115	13/9/2022	(3,529)	-
4,072,686	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.79	26/9/2022	35,864	68,450
1,310,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.83	28/9/2022	8,386	16,044
1,655,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	11/10/2022	16,863	27,133
1,183,000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 0.99	26/10/2022	(1,213)	13,077
4,242,649	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	27/10/2022	33,477	72,966
186,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 122	8/12/2022	(15,180)	4,545
100,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7	12/2/2022	12,521	24,530
1,370,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 6.9	22/9/2022	1,487	7,521
2,799,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 9.39	30/9/2022	(26,200)	390
700,000	Call	OTC EUR/CNH	HSBC Bank	EUR 7	18/11/2022	(470)	8,088
2,330,023	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.965	14/9/2022	(11,922)	4,901
6,184,248	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	15/9/2022	31,991	92,005
1,420,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130.04	15/9/2022	(21,055)	111
35,000	Put	OTC USD/SEK	JP Morgan	USD 9.5	19/9/2022	(3,375)	8
890,000	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.9	20/10/2022	(3,760)	14,313
928,000	Put	OTC EUR/NOK	JP Morgan	EUR 9.35	26/10/2022	(5,661)	557
580,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130	15/11/2022	(941)	2,572
880,000	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 70	8/9/2022	(8,914)	24
298,000	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 40	8/9/2022	(428)	27
446,000	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 920	8/9/2022	67	13,409
880,000	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 970	8/9/2022	44,918	68,230
85,000	Call	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 7.2	11/10/2022	780	2,848
86,320	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 109	12/10/2022	(2,266)	-
1,942,200	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 116	12/10/2022	(8,751)	1
1,312,000	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 134	26/10/2022	(10,082)	9,748
3,171,000	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.65	16/11/2022	(12,763)	15,234
1,596,000	Put	OTC USD/CAD	RBC	USD 1.25	10/4/2022	(4,592)	195
4,190,196	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 130	8/9/2022	(49,165)	11
1,272,000	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 127	21/9/2022	(8,521)	39
647,000	Call	OTC USD/JPY	RBC	USD 135	10/12/2022	15,934	20,094
210,000	Call	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 1.1	9/6/2022	(12,390)	-
1,410,000	Call	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 1.06	5/9/2022	(6,740)	-
64,800	Call	OTC AUD/USD	UBS	AUD 0.76	22/9/2022	(3,397)	26
95	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	2/9/2022	(19,398)	35,562
95	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	(12,641)	14,481
21	Put	Apple	Exchange Traded	USD 140	16/9/2022	(8,549)	619
146	Put	Apple	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(13,291)	803
53	Call	BASF	Exchange Traded	EUR 52	16/9/2022	(10,097)	53
109	Call	BASF	Exchange Traded	EUR 56	16/9/2022	(16,563)	109
38	Call	Cellnex Telecom	Exchange Traded	EUR 54	16/9/2022	(4,625)	-
10	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 145	16/9/2022	2,307	9,046
2	Call	Domino's Pizza	Exchange Traded	USD 400	16/9/2022	(2,492)	440
7	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	16/9/2022	(2,435)	1,210
7	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 350	16/9/2022	(466)	7
7	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 850	16/9/2022	(5,922)	161
12	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 700	16/9/2022	(9,275)	96
23	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	16/9/2022	(11,307)	610
12	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 300	16/9/2022	(20,702)	1,866
53	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	16/9/2022	(62,494)	16,006
53	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 700	16/9/2022	(46,836)	87,847
92	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 140	16/9/2022	(5,101)	230
111	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 130	16/9/2022	(3,198)	278
100	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	16/9/2022	(3,188)	100
6	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 200	16/9/2022	(8,302)	157

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
6	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 7,000	16/9/2022	(18,846)	2,158
22	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 38	16/9/2022	(3,576)	4,464
68	Put	Intel	Exchange Traded	USD 32.5	16/9/2022	4,088	8,089
2	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 490	16/9/2022	(3,388)	275
40	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	16/9/2022	(27,872)	1,619
41	Call	Mosaic	Exchange Traded	USD 70	16/9/2022	(22,796)	533
12	Put	Sherwin-Williams	Exchange Traded	USD 240	16/9/2022	(3,855)	9,716
86	Call	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 97.125	16/9/2022	(9,820)	1,075
166	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(77,874)	3,733
8	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 405	16/9/2022	6,849	8,980
75	Put	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 15	16/9/2022	(3,020)	75
2	Call	United Rentals	Exchange Traded	USD 350	16/9/2022	(1,408)	50
16	Put	Vertiv Holdings	Exchange Traded	USD 7.5	16/9/2022	(957)	16
12	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(3,677)	288
85	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	16/9/2022	(3,415)	382
14	Call	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 118.5	23/9/2022	66	5,794
17	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116.5	23/9/2022	16	12,081
28	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116	23/9/2022	(107)	15,087
84	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 117	23/9/2022	5,529	78,060
1	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	34,169	65,447
3	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	146,388	235,983
31	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	29,674	51,314
171	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	30/9/2022	217,688	338,947
39	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.125	14/10/2022	(1,041)	8,771
45	Put	Carnival	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(1,041)	382
6	Put	Change Healthcare	Exchange Traded	USD 17	21/10/2022	(7)	150
2	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	21/10/2022	(1,879)	1,194
26	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(8,870)	4,901
13	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	3,120	10,354
15	Put	iHeartCommunications	Exchange Traded	USD 7.5	21/10/2022	(585)	750
40	Put	KB Home	Exchange Traded	USD 25	21/10/2022	275	2,899
7	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	21/10/2022	(2,275)	2,134
1	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 300	21/10/2022	(1,637)	2,349
2	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 500	21/10/2022	(17,599)	4,728
13	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(666)	97
14	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 6	21/10/2022	(310)	301
70	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	21/10/2022	(32,793)	15,218
6	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	21/10/2022	(4,592)	5,368
12	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 130	21/10/2022	(3,113)	1,026
30	Put	Xerox Holdings	Exchange Traded	USD 15	21/10/2022	427	1,499
5	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(1,743)	850
7	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	18/11/2022	78	7,522
4	Call	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 300	18/11/2022	(5,834)	1,599
9	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	18/11/2022	4,380	9,185
2	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	18/11/2022	(1,516)	2,924
30	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	(2,111)	420
45	Put	Ally Financial	Exchange Traded	USD 20	16/12/2022	(1,743)	787
22	Call	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 9	16/12/2022	(1,616)	253
5	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,000	16/12/2022	(2,723)	1,182
15	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 100	16/12/2022	(8,819)	10,027
15	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 300	16/12/2022	(147)	16,207
44	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 100	16/12/2022	(4,293)	935
45	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8	16/12/2022	(1,760)	337
5	Call	Lions Gate Entertainment	Exchange Traded	USD 15	16/12/2022	(80)	137
		LVMH Moet Hennessy Louis					
2	Call	Vuitton	Exchange Traded	EUR 640	16/12/2022	2,576	10,775
70	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	16/12/2022	(72,597)	45,026
23	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(7,408)	6,095

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
9	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(689)	9,450
5	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(2,065)	1,575
6	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	1,641	10,500
3	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(1,689)	1,612
5	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(2,488)	350
2	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 480	20/1/2023	(5,089)	1,604
2	Call	Align Technology	Exchange Traded	USD 290	20/1/2023	(4,131)	3,788
13	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(5,534)	5,653
1	Call	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 600	20/1/2023	(14,727)	2,309
5	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	(1,241)	1,362
2	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 340	20/1/2023	(1,357)	2,584
1	Call	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	800	2,819
2	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	443	7,947
5	Call	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 85	20/1/2023	(1,052)	600
55	Put	PG&E	Exchange Traded	USD 7	20/1/2023	(513)	825
7	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 6,000	20/1/2023	(4,241)	52
2	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(2,213)	488
2	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	(1,831)	760
2	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 550	20/1/2023	(7,384)	3,039
4	Call	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 57.5	20/1/2023	(706)	1,859
72	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 97.125	10/3/2023	(29,906)	13,044
72	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.75	10/3/2023	(39,447)	23,840
71	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.375	10/3/2023	(28,534)	42,138
107	Call	Nasdaq-100 Index	Goldman Sachs	USD 707.725	16/9/2022	(22,297)	140
Total (EUR underlying exposure - EUR 70,896,446)						(400,009)	2,185,714

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(1,039,000)	Put	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 16.5	20/9/2022	26,425	(3,107)
(7,044,915)	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 0.975	29/9/2022	3,011	(28,233)
(1,170,000)	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 120	21/12/2022	792	(1,029)
(1,590,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	5,774	-
(1,590,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	5,774	-
(3,370,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 112	21/9/2022	14,241	-
(8,140,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.965	13/10/2022	1,756	(33,328)
(7,210,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.98	2/11/2022	(14,328)	(62,635)
(1,488,000)	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.95	20/9/2022	(1,873)	(4,107)
(532,000)	Put	OTC USD/JPY	Citibank	USD 127	21/9/2022	597	(16)
(1,744,000)	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.95	22/9/2022	2,758	(1,153)
(1,495,000)	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 15.75	10/11/2022	57	(4,802)
(277,000)	Call	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17	10/11/2022	803	(8,849)
(1,934,000)	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.716	15/9/2022	3,190	(674)
(1,770,000)	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 109	13/9/2022	4,021	-
(4,072,686)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.99	26/9/2022	(66)	(8,943)
(1,310,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.93	28/9/2022	(1,897)	(5,859)
(1,183,000)	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 0.96	26/10/2022	2,802	(3,740)
(3,321,649)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(1,540)	(9,798)
(921,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	27/10/2022	(9,617)	(15,840)
(3,321,649)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(4,252)	(9,798)
(1,370,000)	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7	22/9/2022	118	(2,278)
(2,330,023)	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.94	14/9/2022	3,078	(445)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(6,184,248)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7	15/9/2022	10,839	(6,692)
(1,420,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 124.71	15/9/2022	9,384	-
(1,655,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	11/10/2022	(11,877)	(27,133)
(2,140,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	17/10/2022	(2,276)	(19,747)
(1,334,000)	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.35	20/10/2022	2,828	(8,231)
(592,000)	Call	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 18	20/10/2022	704	(4,946)
(580,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 125	15/11/2022	357	(733)
(880,000)	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 40	8/9/2022	13,496	(79)
(1,320,000)	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 920	8/9/2022	(28,391)	(39,686)
(298,000)	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 70	8/9/2022	230	(8)
(298,000)	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 970	8/9/2022	(2,492)	(23,105)
(647,000)	Call	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 135	12/10/2022	(15,019)	(20,094)
(1,312,000)	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 130	26/10/2022	5,948	(3,619)
(3,171,000)	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.35	16/11/2022	3,741	(3,809)
(2,158,000)	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 109	10/12/2022	3,328	-
(4,190,196)	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 125	8/9/2022	18,048	-
(484)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 700	16/9/2022	62,331	(5,495)
(72)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	2/9/2022	12,426	(612)
(78)	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	7,426	(975)
(167)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	6,972	(250)
(10)	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	1,628	(780)
(106)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 550	16/9/2022	122,346	(79,129)
(12)	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 600	16/9/2022	25,742	(870)
(40)	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 310	16/9/2022	3,954	(360)
(8)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	16/9/2022	(2,051)	(2,807)
(2)	Put	United Rentals	Exchange Traded	USD 270	16/9/2022	515	(635)
(12)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	(915)	(2,105)
(108)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 115	23/9/2022	2,131	(30,362)
(37)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 114	23/9/2022	(353)	(4,912)
(7)	Put	US Treasury 5 Year Note	Exchange Traded	USD 111.25	23/9/2022	(833)	(5,904)
(3)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	(53,479)	(85,943)
(1)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	(11,793)	(22,730)
(171)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	30/9/2022	(80,892)	(125,716)
(31)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	30/9/2022	(10,759)	(18,298)
(28)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.5	14/10/2022	(9,209)	(20,816)
(2)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	21/10/2022	1,027	(429)
(13)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(1,488)	(5,070)
(7)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	(1,610)	(4,093)
(1)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 600	21/10/2022	(12,005)	(24,684)
(2)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	12,006	(2,109)
(140)	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 440	21/10/2022	41,373	(13,154)
(12)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	21/10/2022	207	(11,425)
(12)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	21/10/2022	(2,189)	(4,828)
(5)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	18/11/2022	153	(1,075)
(7)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	18/11/2022	367	(2,617)
(4)	Put	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 220	18/11/2022	(5,113)	(8,636)
(9)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 340	18/11/2022	(1,333)	(3,036)
(2)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	18/11/2022	(490)	(2,844)
(22)	Put	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 7.2	16/12/2022	(1,232)	(2,277)
		LVMH Moët Hennessy Louis					
(2)	Put	Vuitton	Exchange Traded	EUR 520	16/12/2022	2,395	(2,030)
(27)	Put	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 96.25	16/12/2022	(1,401)	(13,157)
(84)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/12/2022	47,576	(21,537)
		STOXX Europe 600 Automobiles &					
(9)	Put	Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	273	(4,163)
		STOXX Europe 600 Chemicals					
(6)	Put	Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(654)	(4,605)
(63)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	13/1/2023	(6,845)	(54,708)
(63)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96	13/1/2023	(4,596)	(35,422)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(5)	Put	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 105	20/1/2023	(1,020)	(3,486)
(2)	Put	Adobe	Exchange Traded	USD 400	20/1/2023	(2,649)	(9,151)
(2)	Put	Align Technology	Exchange Traded	USD 230	20/1/2023	60	(4,748)
(13)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	1,325	(6,042)
(1)	Put	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 2,000	20/1/2023	(10,340)	(22,790)
(5)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	491	(1,487)
(2)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 280	20/1/2023	331	(2,614)
(1)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 390	20/1/2023	1,343	(605)
(2)	Put	Intuit	Exchange Traded	USD 370	20/1/2023	2,240	(3,598)
(5)	Put	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	187	(987)
(5)	Put	salesforce.com	Exchange Traded	USD 160	20/1/2023	(1,932)	(7,309)
(2)	Put	ServiceNow	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(1,968)	(9,906)
(4)	Put	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	385	(1,110)
(72)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 97.625	10/3/2023	14,792	(22,940)
(71)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 96.75	10/3/2023	198	(74,518)
(72)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 97.125	3/10/2023	16,694	(47,230)
Total (EUR underlying exposure - EUR 60,796,091)						212,217	(1,211,635)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR700,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(9,508)	4,527
EUR700,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(2,977)	4,527
EUR1,900,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(16,072)	22,403
USD500,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	737	4,619
USD250,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	443	2,309
USD1,770,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/6/2024; and pays 3.9% Fixed semi-annually from 15/12/2023	Bank of America	13/6/2023	(11,646)	18,028
USD1,111,500	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.62% Fixed semi-annually from 30/11/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 30/5/2025	Bank of America	28/5/2024	(3,255)	42,796
USD1,111,500	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/5/2025; and pays 2.62% Fixed semi-annually from 30/11/2024	Bank of America	28/5/2024	13,381	59,433
USD1,020,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2028; and pays 3.15% Fixed semi-annually from 25/2/2028	Bank of America	23/8/2027	2,223	29,640

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR2,100,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.FINSR.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 1% Fixed	Barclays	21/9/2022	(3,693)	3,027
EUR1,800,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(15,329)	2,129
EUR1,400,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(2,345)	858
EUR600,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(1,191)	6,219
EUR600,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(5)	115
EUR400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	848	5,842
USD2,114,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2024; and pays 2.96% Fixed semi-annually from 26/12/2023	Barclays	22/6/2023	(9,927)	66,653
USD2,114,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.96% Fixed semi-annually from 26/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2024	Barclays	22/6/2023	5,297	81,877
EUR4,010,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.05% Fixed annually from 4/3/2025; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/9/2024	Barclays	29/2/2024	(11,945)	3,448
USD445,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.94% Fixed semi-annually from 12/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 12/6/2025	Barclays	10/6/2024	4,036	23,462
USD445,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 12/6/2025; and pays 2.94% Fixed semi-annually from 12/12/2024	Barclays	10/6/2024	(928)	18,499
USD1,800,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/4/2024; and pays 3.25% Fixed semi-annually from 25/10/2023	BNP Paribas	21/4/2023	16	35,778
EUR1,540,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023; and pays 2.63% Fixed annually from 15/9/2023	Citibank	13/9/2022	(14,119)	5,439
USD890,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 11/6/2025; and pays 2.805% Fixed semi-annually from 11/12/2024	Citibank	7/6/2024	4,153	41,214
USD890,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.805% Fixed semi-annually from 11/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 11/6/2025	Citibank	7/6/2024	4,287	41,348
USD3,641,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.24% Fixed semi-annually from 16/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 16/6/2024	Deutsche Bank	14/6/2023	54,388	192,501

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD3,641,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/6/2024; and pays 3.24% Fixed semi-annually from 16/12/2023	Deutsche Bank	14/6/2023	(56,279)	81,834
USD930,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.43% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	(11,994)	19,411
USD930,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.43% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	21,318	52,722
EUR7,940,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.35% Fixed annually from 12/2/2025; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/8/2024	Deutsche Bank	8/2/2024	(19,358)	10,219
USD625,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(1,523)	3,917
USD27,546,890	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/2/2024; and pays 3.75% Fixed annually from 13/8/2023	Goldman Sachs	9/2/2023	15,650	96,366
GBP18,843,264	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 3/4/2024; and pays 2.47% Fixed annually from 3/4/2023	Goldman Sachs	3/4/2023	283,859	395,614
EUR19,965,256	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023; and pays 1% Fixed annually from 4/5/2024	Goldman Sachs	2/5/2023	198,739	302,558
USD1,020,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/6/2028; and pays 3.29% Fixed semi-annually from 23/12/2027	Goldman Sachs	21/6/2027	(3,940)	27,408
EUR840,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 20/7/2028; and pays 3% Fixed annually from 20/1/2029	Goldman Sachs	18/1/2028	(3,675)	50,325
USD3,142,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/9/2024	JP Morgan	30/8/2023	4,285	120,604
USD3,142,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/9/2024; and pays 2.8725% Fixed semi-annually from 1/3/2024	JP Morgan	30/8/2023	(456)	115,863
EUR400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Morgan Stanley	19/10/2022	4,087	9,915
USD2,194,435	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.26% Fixed semi-annually from 30/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	(15,709)	4,448
USD37,993,836	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.8% Fixed semi-annually from 20/9/2023; and pays Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2023	Morgan Stanley	16/3/2023	(101,152)	314
USD4,200,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 5/2/2027; and pays 1.84% Fixed semi-annually from 5/8/2026	Morgan Stanley	3/2/2026	(24,378)	224,076

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD800,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.6793% Fixed semi-annually from 11/8/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 11/2/2027	Morgan Stanley	9/2/2026	1,603	12,503
USD800,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 11/2/2027; and pays 1.6793% Fixed semi-annually from 11/8/2026	Morgan Stanley	9/2/2026	(4,700)	46,245
Total (EUR underlying exposure -EUR 68,071,165)				273,246	2,291,033

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR(500,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	4,585	(2,350)
USD(1,045,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/11/2023; and pays 2.44% Fixed semi-annually from 16/5/2023	Bank of America	14/11/2022	10,780	(5,699)
USD(1,300,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.475% Fixed semi-annually from 14/8/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/2/2024	Bank of America	10/2/2023	(30,837)	(64,470)
USD(1,300,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/2/2024; and pays 2.475% Fixed semi-annually from 14/8/2023	Bank of America	10/2/2023	17,321	(16,311)
USD(1,933,640)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024; and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023	Bank of America	18/4/2023	(2,013)	(29,092)
USD(14,140,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed annually from 15/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/6/2024	Bank of America	13/6/2023	13,780	(15,852)
USD(1,952,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.765% Fixed semi-annually from 26/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2025	Bank of America	24/6/2024	(556)	(26,989)
USD(1,952,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2025; and pays 2.765% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Bank of America	24/6/2024	2,832	(23,601)
USD(510,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2028; and pays 2.15% Fixed semi-annually from 25/2/2028	Bank of America	23/8/2027	107	(12,068)
EUR(700,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	8,258	(2,508)
EUR(1,300,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	8,388	(4,612)
EUR(500,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	21/9/2022	(7,685)	(17,295)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR(600,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	3,336	(2,820)
EUR(1,405,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(22,885)	(34,828)
EUR(400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	2,805	(4,386)
EUR(400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	16/11/2022	1,598	(2,786)
EUR(400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	16/11/2022	1,734	(2,786)
EUR(430,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 25/1/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(4,044)	(9,763)
EUR(8,020,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.05% Fixed annually from 4/3/2025; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/9/2024	Barclays	29/2/2024	(165,094)	(219,455)
USD(1,932,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.735% Fixed semi-annually from 26/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2025	Barclays	24/6/2024	(1,529)	(27,210)
USD(1,932,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2025; and pays 2.735% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Barclays	24/6/2024	2,872	(22,809)
EUR(1,400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	BNP Paribas	21/9/2022	12,274	(2,426)
USD(14,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 25/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 25/4/2024	BNP Paribas	21/4/2023	515	(40,048)
EUR(1,540,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.13% Fixed annually from 15/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023	Citibank	13/9/2022	5,076	(237)
USD(990,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/10/2023; and pays 2.07% Fixed semi-annually from 3/4/2023	Citibank	29/9/2022	15,521	(133)
USD(990,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.57% Fixed semi-annually from 3/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 3/10/2023	Citibank	29/9/2022	(18,456)	(33,754)
USD(3,397,474)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.88% Fixed semi-annually from 2/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023	Citibank	31/10/2022	(44,966)	(69,361)
USD(3,797,167)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024	Citibank	5/5/2023	19,861	(40,603)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD(3,864,100)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024	Citibank	23/6/2023	9,649	(52,941)
USD(4,670,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/9/2023; and pays 1.95% Fixed semi-annually from 21/3/2023	Deutsche Bank	19/9/2022	13,485	-
USD(655,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.54% Fixed semi-annually from 12/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 12/10/2023	Deutsche Bank	7/10/2022	(1,128)	(78,129)
USD(1,030,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/10/2023; and pays 2.34% Fixed semi-annually from 14/4/2023	Deutsche Bank	12/10/2022	14,431	(1,675)
USD(1,030,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.84% Fixed semi-annually from 14/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/10/2023	Deutsche Bank	12/10/2022	(1,996)	(20,139)
USD(655,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.535% Fixed semi-annually from 17/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 17/10/2023	Deutsche Bank	13/10/2022	(1,019)	(78,398)
USD(2,110,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 20/1/2024; and pays 1.36% Fixed semi-annually from 20/7/2023	Deutsche Bank	18/1/2023	7,388	(149)
USD(975,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.765% Fixed semi-annually from 18/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 18/5/2024	Deutsche Bank	16/5/2023	(1,955)	(37,093)
USD(975,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/5/2024; and pays 2.765% Fixed semi-annually from 18/11/2023	Deutsche Bank	16/5/2023	7,930	(27,207)
USD(451,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/7/2024; and pays 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	2,004	(13,991)
USD(451,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 21/7/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	(2,578)	(18,387)
USD(821,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	(18,422)	(46,325)
USD(821,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	10,643	(17,259)
EUR(7,940,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.35% Fixed annually from 12/2/2025; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/8/2024	Deutsche Bank	8/2/2024	(139,300)	(182,970)
USD(1,932,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2025; and pays 2.78% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Deutsche Bank	24/6/2024	2,326	(23,637)
USD(1,932,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.78% Fixed semi-annually from 26/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 20/6/2025	Deutsche Bank	24/6/2024	(503)	(26,466)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD(3,300,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.15% Fixed semi-annually from 18/12/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 18/6/2026	Deutsche Bank	16/6/2025	39,286	(138,524)
USD(3,300,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/6/2026; and pays 3.15% Fixed semi-annually from 18/12/2025	Deutsche Bank	16/6/2025	(52,630)	(230,440)
USD(1,835,041)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	11,904	(80,929)
USD(554,730)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(7,063)	(35,126)
USD(554,730)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	3,599	(24,465)
USD(1,835,041)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(23,364)	(116,197)
USD(19,564)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/7/2026; and pays 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	104	(857)
USD(19,564)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(287)	(1,247)
USD(860,658)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	6,167	(35,738)
USD(860,658)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.484% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(15,146)	(57,050)
EUR(6,616,234)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed annually from 9/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 9/3/2023	Goldman Sachs	7/9/2022	(12,355)	(29,337)
EUR(700,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	6,644	(811)
USD(625,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	1,014	(1,071)
USD(525,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(87)	(899)
EUR(400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	19/10/2022	1,916	(4,386)
USD(4,093,581)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023	Goldman Sachs	26/10/2022	(27,468)	(52,892)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD(3,429,730)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/11/2022	(38,005)	(64,734)
USD(5,626,573)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023	Goldman Sachs	10/11/2022	(77,637)	(116,354)
EUR(539,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	9,022	(2,915)
EUR(539,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	(21,488)	(32,371)
USD(2,814,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/11/2023; and pays 1.74% Fixed semi-annually from 17/5/2023	Goldman Sachs	15/11/2022	13,629	(70)
USD(5,628,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/11/2023; and pays 1.78% Fixed semi-annually from 17/5/2023	Goldman Sachs	15/11/2022	25,933	(160)
USD(3,711,580)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	(3,351)	(42,987)
EUR(560,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(3,816)	(9,304)
USD(55,093,779)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.4% Fixed annually from 13/8/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 13/2/2024	Goldman Sachs	9/2/2023	(4,341)	(75,985)
USD(11,745,870)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	Goldman Sachs	23/3/2023	(120,658)	(210,299)
USD(3,820,400)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed semi-annually from 28/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/3/2024	Goldman Sachs	24/3/2023	(38,096)	(67,602)
GBP(37,687,528)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.22% Fixed annually from 3/4/2023; and pays Floating GBP SONIA annually from 3/4/2024	Goldman Sachs	3/4/2023	(427,646)	(539,403)
EUR(39,929,513)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.75% Fixed annually from 4/5/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/5/2023	(266,879)	(367,901)
USD(3,704,416)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.57% Fixed semi-annually from 15/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2024	Goldman Sachs	11/5/2023	16,366	(51,031)
USD(1,057,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.104% Fixed semi-annually from 20/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 20/6/2024	Goldman Sachs	15/6/2023	10,649	(27,928)
USD(1,057,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2024; and pays 3.104% Fixed semi-annually from 20/12/2023	Goldman Sachs	15/6/2023	(9,523)	(48,100)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR(20,358,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 28/7/2028; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 28/1/2028	Goldman Sachs	26/7/2027	(175,794)	(505,594)
EUR(2,562,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 27/8/2028; and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/2/2028	Goldman Sachs	25/8/2027	(9,457)	(63,771)
USD(1,113,678)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	JP Morgan	21/9/2022	4,215	(569)
USD(1,890,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.22% Fixed semi-annually from 4/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	JP Morgan	2/11/2022	(22,911)	(84,089)
USD(640,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.45% Fixed semi-annually from 7/6/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 7/12/2023	JP Morgan	5/12/2022	(63,475)	(80,766)
USD(1,043,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.421% Fixed semi-annually from 19/6/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 19/12/2023	JP Morgan	15/12/2022	(107,909)	(133,939)
EUR(190,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(7,343)	(13,138)
EUR(190,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023; and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	3,778	(2,017)
USD(975,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.674% Fixed semi-annually from 24/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 24/5/2024	JP Morgan	22/5/2023	(8,262)	(41,332)
USD(975,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 24/5/2024; and pays 2.674% Fixed semi-annually from 24/11/2023	JP Morgan	22/5/2023	8,908	(24,162)
USD(887,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/8/2024; and pays 2.678% Fixed semi-annually from 23/2/2024	JP Morgan	21/8/2023	5,400	(26,450)
USD(887,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.678% Fixed semi-annually from 23/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 23/8/2024	JP Morgan	21/8/2023	(7,836)	(39,686)
USD(1,290,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.265% Fixed semi-annually from 6/3/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 6/9/2023	Morgan Stanley	1/9/2022	(8,039)	(184,379)
USD(7,876,758)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.91% Fixed semi-annually from 6/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 6/10/2023	Morgan Stanley	4/10/2022	(45,664)	(100,859)
EUR(400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Morgan Stanley	19/10/2022	3,150	(1,090)
USD(8,129,120)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2023; and pays 2.47% Fixed semi-annually from 30/4/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	15,106	(1,126)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD(515,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 9/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/11/2023	Morgan Stanley	7/11/2022	5,122	(5,108)
USD(515,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/11/2023; and pays 2.7% Fixed semi-annually from 9/5/2023	Morgan Stanley	7/11/2022	2,814	(5,369)
USD(7,857,782)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.35% Fixed semi-annually from 12/6/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 12/12/2023	Morgan Stanley	8/12/2022	4,524	(73,941)
USD(1,042,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4325% Fixed semi-annually from 15/6/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 15/12/2023	Morgan Stanley	13/12/2022	(106,751)	(132,875)
EUR(190,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.798% Fixed annually from 14/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(7,687)	(13,340)
EUR(190,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023; and pays 1.798% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	3,663	(1,990)
USD(16,522,808)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024; and pays 1.4% Fixed semi-annually from 17/2/2023	Morgan Stanley	15/2/2023	45,901	(2,180)
USD(16,522,808)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed semi-annually from 17/8/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Morgan Stanley	15/2/2023	(213,211)	(268,125)
USD(16,522,808)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.6% Fixed semi-annually from 17/8/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Morgan Stanley	15/2/2023	(231,748)	(293,384)
USD(37,993,836)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2023; and pays 0.4% Fixed semi-annually from 20/9/2023	Morgan Stanley	16/3/2023	35,004	(95)
USD(37,993,836)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2023; and pays 0.6% Fixed semi-annually from 20/9/2023	Morgan Stanley	16/3/2023	60,450	(175)
USD(3,912,950)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024	Morgan Stanley	6/4/2023	(19,435)	(60,576)
USD(2,820,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/4/2024; and pays 2.849% Fixed semi-annually from 14/10/2023	Morgan Stanley	12/4/2023	14,512	(11,232)
USD(2,820,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.849% Fixed semi-annually from 14/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024	Morgan Stanley	12/4/2023	(13,392)	(39,136)
USD(2,820,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/4/2024; and pays 2.831% Fixed semi-annually from 14/10/2023	Morgan Stanley	12/4/2023	14,612	(10,938)
USD(2,820,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.831% Fixed semi-annually from 14/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024	Morgan Stanley	12/4/2023	(14,244)	(39,793)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD(9,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 24/4/2024; and pays 2.785% Fixed semi-annually from 24/10/2023	Morgan Stanley	20/4/2023	54,934	(243,677)
USD(9,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.785% Fixed semi-annually from 24/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 24/4/2024	Morgan Stanley	20/4/2023	(26,883)	(325,494)
USD(2,510,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4075% Fixed semi-annually from 16/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 16/8/2024	Morgan Stanley	14/8/2023	6,690	(313,765)
USD(2,510,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/8/2024; and pays 1.4075% Fixed semi-annually from 16/2/2024	Morgan Stanley	14/8/2023	2,382	(10,201)
USD(671,250)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4041% Fixed semi-annually from 7/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 7/9/2024	Morgan Stanley	5/9/2023	611	(2,957)
USD(671,250)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4041% Fixed semi-annually from 7/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 7/9/2024	Morgan Stanley	5/9/2023	2,018	(83,843)
USD(403,787)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.828% Fixed semi-annually from 15/11/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2025	Morgan Stanley	13/5/2024	48	(11,846)
USD(403,787)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/5/2025; and pays 2.828% Fixed semi-annually from 15/11/2024	Morgan Stanley	13/5/2024	1,220	(10,673)
USD(700,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.87% Fixed semi-annually from 15/11/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2025	Morgan Stanley	13/5/2024	(579)	(17,952)
USD(1,109,460)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	7,635	(48,929)
USD(1,109,460)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	(13,688)	(70,252)
USD(1,109,461)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	8,514	(47,886)
USD(1,109,461)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	(14,997)	(71,398)
USD(490,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed semi-annually from 22/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 22/11/2023	Nomura	18/11/2022	(62)	(8,573)
USD(490,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 22/11/2023; and pays 2.5% Fixed semi-annually from 22/5/2023	Nomura	18/11/2022	5,139	(3,373)
USD(605,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/6/2024; and pays 2.715% Fixed semi-annually from 2/12/2023	Nomura	31/5/2023	2,789	(16,243)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund⁽²⁾ continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD(605,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.715% Fixed semi-annually from 2/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 2/6/2024	Nomura	31/5/2023	(5,633)	(24,665)
USD(880,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.1% Fixed semi-annually from 22/11/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 22/5/2025	Nomura	20/5/2024	(3,156)	(19,153)
USD(880,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 22/5/2025; and pays 2.1% Fixed semi-annually from 22/11/2024	Nomura	20/5/2024	1,415	(13,165)
Total (EUR underlying exposure - EUR 214,456,662)				(2,076,676)	(7,431,400)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Contracts for Difference as at 31 August 2011			
Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
1,323	Belgium Telenet Group Holding	Bank of America	(1,310)
			(1,310)
(4,250)	China ZTO Express Cayman	Bank of America	(5,249)
			(5,249)
4,000	Hong Kong CIMC Enric Holdings	Bank of America	194
			194

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
45,057	Italy Telecom Italia	Bank of America	(595)
			(595)
4,007	United Kingdom Liberty Global	Bank of America	(3,845)
			(3,845)
Total (EUR underlying exposure - EUR 226,764)			(10,805)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value EUR	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value EUR	% of Net Assets
TBA	United States Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(20,062,812)	(3.55)	USD10,200	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	8,818	0.00
USD(22,387,200)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(273,245)	(0.05)	USD(16,297,400)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(15,138,213)	(2.67)
USD(294,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	3,317,361	0.59	USD(49,600,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(48,547,773)	(8.58)
USD3,466,100	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	9,955,499	1.76	USD(15,500,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(15,437,947)	(2.73)
USD10,159,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(4,125,108)	(0.73)	USD13,600,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	13,742,032	2.43
USD(4,136,500)	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	15,543,802	2.75	Total TBA (EUR underlying exposure - EUR 146,152,610)		(61,017,586)	(10.78)
USD15,360,000							

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

[次へ](#)

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Bermuda		
83	Bunge	8,182	0.01
36	Signet Jewelers	2,361	0.00
		10,543	0.01
	British Virgin Islands		
158	Capri	7,672	0.01
	Canada		
575	Enbridge	23,943	0.02
	Curacao		
110	Schlumberger	4,172	0.00
	Germany		
100	Mercedes-Benz	5,677	0.01
	Ireland		
10	ICON	2,124	0.00
	Netherlands		
7	ASML	3,464	0.00
11	NXP Semiconductors	1,819	0.00
		5,283	0.00
	Taiwan		
31	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,616	0.00
	United Kingdom		
1,149	BP	5,830	0.01
90	BP	2,742	0.00
8,899	Lloyds Banking	4,547	0.00
605	Rio Tinto	33,357	0.03
		46,476	0.04
	United States		
67	Activision Blizzard	5,288	0.01
3	Adobe	1,137	0.00
79	Alcoa	3,932	0.00
7,250	Altus Power	76,487	0.07
33	Applied Materials	3,105	0.00
82	Archer-Daniels-Midland	7,160	0.01
4,144	Astra Space	3,730	0.00
182	Blend Labs	562	0.00
1	Booking	1,912	0.00
8	Broadcom	4,040	0.00
61	CF Industries	6,285	0.01
97	Coupang	1,662	0.00
23	CrowdStrike	4,408	0.01
39	Datadog	4,240	0.00
20	Domino's Pizza	7,561	0.01
205	Dynatrace	7,946	0.01
11	Eli Lilly	3,385	0.00
186	Ford Motor	2,866	0.01
8	Generac	1,787	0.00
41	General Motors	1,599	0.00
722	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	433	0.00
157	Halliburton	4,682	0.01
112	Hilton Worldwide	14,294	0.01
18	Intuit	7,865	0.01
10	IQVIA	2,178	0.00
26	Microchip Technology	1,686	0.00
12	Micron Technology	675	0.00
28	NVIDIA	4,287	0.00
16	Otis Worldwide	1,163	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
9,280	Planet Labs PBC	51,411	0.04
58	Raymond James Financial	6,072	0.00
61	Salesforce	9,783	0.01
4	ServiceNow	1,777	0.00
373	Starwood Property Trust	8,564	0.01
9	Tesla	2,510	0.00
215	Toast	4,105	0.00
29	United Rentals	8,493	0.01
77	Western Digital	3,264	0.00
75	WillScot Mobile Mini	3,036	0.00
		285,370	0.24
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		393,876	0.33
BONDS			
	Australia		
USD14,000	FMG Resources August 2006 Pty 4.5% 15/9/2027	12,761	0.01
USD21,000	FMG Resources August 2006 Pty 5.125% 15/5/2024	20,824	0.02
USD83,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	77,066	0.06
		110,651	0.09
	Austria		
EUR200,000	BAWAG 5% 14/11/2170	173,575	0.14
EUR200,000	Lenzing 5.75% 7/12/2170	190,602	0.16
EUR42,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	35,867	0.03
USD31,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	24,552	0.02
		424,596	0.35
	Bahrain		
USD210,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	207,610	0.17
	Belgium		
EUR200,000	Solvay 2.5% 2/3/2171	172,384	0.15
EUR200,000	Solvay 4.25% 4/3/2171	196,155	0.16
		368,539	0.31
	Brazil		
USD200,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	174,894	0.15
	Canada		
USD25,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	22,419	0.02
USD205,000	Bank of Montreal 1.85% 1/5/2025	193,688	0.16
USD95,000	Bausch Health 4.875% 1/6/2028	67,012	0.06
USD13,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	9,556	0.01
USD200,000	Canadian National Railway 2.75% 1/3/2026	191,988	0.16

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD11,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	10,891	0.01	USD250,000	Gilbert Park CLO 5.462% 15/10/2030	237,665	0.20
USD195,000	Manulife Financial 3.703% 16/3/2032	180,221	0.15	USD250,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.26% 20/10/2032	240,127	0.20
USD13,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	12,063	0.01	USD500,000	GoldenTree Loan Opportunities IX 8.466% 29/10/2029	452,137	0.38
USD75,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	66,149	0.05	USD250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 8.06% 20/10/2034	223,784	0.19
USD8,000	Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031	6,531	0.01	USD200,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	161,941	0.13
USD260,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.35% 8/3/2024	254,116	0.21	USD500,000	Madison Park Funding XIII 4.238% 19/4/2030	491,991	0.41
		1,014,634	0.85	USD250,000	Madison Park Funding XXX 7.462% 15/4/2029	222,061	0.18
	Cayman Islands			USD250,000	Marble Point CLO XVII 6.46% 20/4/2033	228,786	0.19
USD250,000	AGL CLO 11 8.872% 15/4/2034	233,499	0.19	USD250,000	Palmer Square CLO 2020-3 4.505% 15/11/2031	240,904	0.20
USD250,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	235,209	0.20	USD250,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	246,331	0.20
USD250,000	AGL CLO 5 9.16% 20/7/2034	232,822	0.19	USD200,000	Redsun Properties 10.5% 3/10/2022	17,000	0.01
USD250,000	AGL CLO 7 5.612% 15/7/2034	235,488	0.20	USD250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	246,714	0.21
USD250,000	AGL CLO 7 8.862% 15/7/2034	233,031	0.19	USD250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 5.984% 20/5/2031	227,065	0.19
USD275,000	AGL CLO 9 6.41% 20/1/2034	260,856	0.22	USD500,000	RR 19 9.012% 15/10/2035	461,586	0.38
USD250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 5.86% 20/4/2034	233,379	0.19	USD250,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	246,982	0.21
USD350,000	Apidos CLO XXXII 6.21% 20/1/2033	342,152	0.28	USD250,000	RR 5 4.162% 15/10/2031	245,962	0.20
USD200,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	181,779	0.15	USD300,000	Sinic 8.5% 24/1/2022***	7,206	0.01
USD500,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 5.883% 24/7/2034	464,884	0.39	USD18,000	Transocean Phoenix 2 7.75% 15/10/2024	17,485	0.02
USD250,000	Bardot CLO 5.759% 22/10/2032	234,296	0.19	USD53,550	Transocean Proteus 6.25% 1/12/2024	51,584	0.04
USD250,000	Brookside Mill CLO 2013-1 5.39% 17/1/2028	242,060	0.20	USD98,061	Venture XXVI CLO 3.81% 20/1/2029	97,287	0.08
USD250,000	CarVal CLO I 5.63% 16/7/2031	231,353	0.19			12,125,582	10.09
USD700,000	CIFC Funding 2014-II-R 5.583% 24/4/2030	658,801	0.55	USD200,000	Chile Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	147,850	0.12
USD800,000	CIFC Funding 2017-I 4.432% 23/4/2029	787,392	0.66	USD200,000	China Prime Bloom 0% 5/7/2022***	33,500	0.03
USD250,000	CIFC Funding 2017-IV 3.733% 24/10/2030	246,359	0.21	USD261,000	Colombia Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	197,313	0.16
USD300,000	CIFC Funding 2017-V 5.59% 16/11/2030	275,635	0.23	USD47,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	36,719	0.03
USD491,000	CIFC Funding 2018-I 3.74% 18/4/2031	482,776	0.40	USD96,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	90,519	0.08
USD250,000	CIFC Funding 2018-V 5.512% 15/1/2032	239,205	0.20				
USD1,250,000	Flatiron CLO 18 3.692% 17/4/2031	1,234,475	1.03				
USD500,000	Generate CLO 3 6.31% 20/10/2029	475,533	0.40				

***1 This security is in default, see Note 2(b).

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD30,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	27,825	0.02	USD200,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	12,590	0.01
		352,376	0.29			25,590	0.02
EUR200,000	Denmark Nycredit Realkredit 4.125% 15/4/2171	183,369	0.15	USD200,000	Indonesia Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	174,500	0.15
USD213,000	Dominican Republic Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	169,868	0.14				
				EUR200,000	Ireland AIB 6.25% 23/12/2170	190,682	0.16
USD200,000	France BNP Paribas 4.625% 25/8/2171	149,110	0.12	EUR250,000	CIFC European Funding CLO III 3.6% 15/1/2034	235,511	0.20
EUR300,000	Credit Agricole 4% 23/12/2170*	262,978	0.22	EUR350,000	Invesco Euro CLO V 3.8% 15/1/2034	331,590	0.27
USD200,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	157,091	0.13	USD200,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026	191,559	0.16
EUR200,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	148,864	0.12			949,342	0.79
EUR300,000	Engie 1.5% 30/11/2170	238,615	0.20	USD200,000	Israel Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	178,937	0.15
EUR100,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	82,593	0.07				
EUR100,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	90,975	0.07	EUR100,000	Italy doValue 3.375% 31/7/2026	86,814	0.07
EUR33,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026	31,606	0.03	EUR250,000	Eni 2.75% 11/5/2171*	190,895	0.16
EUR300,000	Veolia Environnement 2.5% 20/4/2171	245,055	0.21	EUR200,000	Eni 3.375% 13/10/2170	164,321	0.14
		1,406,887	1.17			442,030	0.37
				USD200,000	Japan Mizuho Financial 3.261% 22/5/2030	178,357	0.15
USD200,000	Germany Allianz 3.2% 30/4/2171	152,796	0.13	USD200,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	173,062	0.14
EUR100,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	83,407	0.07	USD200,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	148,703	0.13
USD566,000	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2026	510,198	0.42			500,122	0.42
EUR100,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	81,092	0.07				
EUR100,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	88,573	0.07	USD202,000	Jersey Aptiv 3.1% 1/12/2051	128,150	0.11
EUR100,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	92,377	0.08	USD276,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	263,313	0.22
EUR100,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	85,444	0.07			391,463	0.33
EUR100,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024	96,856	0.08	EUR100,000	Luxembourg Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	88,821	0.07
EUR100,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	88,879	0.07	EUR100,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025	94,465	0.08
EUR400,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	321,042	0.27	USD200,000	Nexa Resources 5.375% 4/5/2027	192,806	0.16
EUR100,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	82,061	0.07	EUR100,000	SES 2.875% 27/8/2171	82,370	0.07
		1,682,725	1.40	EUR300,000	Traton Finance Luxembourg 1.25% 24/3/2033	218,351	0.18
						676,813	0.56
USD200,000	Guatemala Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	192,384	0.16	USD200,000	Mexico BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	178,999	0.15
USD200,000	Hong Kong Yango Justice International 7.5% 17/2/2025	13,000	0.01	USD200,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	189,500	0.16

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	192,850	0.16	USD285,000	Oman Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	250,800	0.21
		561,349	0.47				
USD200,000	Netherlands ABN AMRO Bank 2.47% 13/12/2029	168,275	0.14	USD200,000	Panama Aeropuerto Internacional de Tocumen 4% 11/8/2041	163,725	0.14
EUR200,000	ABN AMRO Bank 4.75% 22/3/2171	168,773	0.14	EUR100,000	Carnival 10.125% 1/2/2026	104,077	0.09
EUR100,000	Ferrovial Netherlands 2.124% 14/5/2171	83,846	0.07	USD200,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	192,658	0.16
USD194,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	163,930	0.14			460,460	0.39
EUR100,000	Iberdrola International 1.825% 9/2/2171	76,883	0.06	USD200,000	Paraguay Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	193,092	0.16
USD200,000	ING Groep 4.25% 16/11/2170	139,352	0.12				
EUR100,000	Koninklijke KPN 2% 8/2/2171	93,445	0.08	USD52,000	Peru Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	48,736	0.04
USD200,000	LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024	204,594	0.17	USD28,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	23,952	0.02
USD95,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	76,817	0.07	USD55,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	54,064	0.05
USD147,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	100,090	0.08	USD200,000	SAN Miguel Industrias Pet / NG PET R&P Latin America 3.5% 2/8/2028	169,093	0.14
USD98,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.875% 18/6/2026	95,090	0.08			295,845	0.25
EUR90,000	OCI 3.625% 15/10/2025	90,249	0.07				
EUR100,000	OI European 2.875% 15/2/2025	92,397	0.08	USD200,000	Philippines Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	149,500	0.12
EUR100,000	Phoenix PIB Dutch Finance 2.375% 5/8/2025	94,235	0.08				
EUR700,000	Telefonica Europe 2.376% 12/5/2171	524,428	0.43	USD26,000	Puerto Rico Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2043	13,423	0.01
EUR350,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	307,975	0.25	USD120,397	Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2051	39,430	0.03
EUR100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	96,315	0.08	USD288,220	Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2051	131,415	0.11
EUR400,000	Volkswagen International Finance 3.875% 17/6/2171	342,191	0.28			184,268	0.15
EUR100,000	Volkswagen International Finance 4.375% 28/3/2171	84,350	0.07	USD50,000	Romania Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	48,844	0.04
EUR350,000	Volkswagen International Finance 4.625% 24/3/2171	343,350	0.29	USD257,000	Saudi Arabia Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051*	198,190	0.17
EUR100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	79,728	0.07	USD193,500	Singapore Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	161,572	0.14
		3,426,313	2.85				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	170,781	0.14	USD310,000	United States Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	311,571	0.26
		332,353	0.28	USD105,000	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	111,928	0.09
EUR400,000	Spain Banco Santander 3.625% 21/12/2170	274,238	0.23	USD190,000	AbbVie 4.25% 14/11/2028	187,457	0.16
EUR100,000	Sweden Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	72,481	0.06	USD130,000	AbbVie 4.875% 14/11/2048	127,344	0.11
EUR100,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	95,661	0.08	USD144,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	134,146	0.11
USD200,000	Svenska Handelsbanken 4.375% 1/3/2171	173,521	0.14	USD24,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	22,622	0.02
USD295,000	Swedbank 3.356% 4/4/2025	288,083	0.24	USD90,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	74,362	0.06
		629,746	0.52	USD67,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	61,373	0.05
USD8,000	Switzerland UBS 2.095% 11/2/2032	6,288	0.00	USD25,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	23,817	0.02
USD220,000	UBS 4.875% 12/8/2171	190,264	0.16	USD8,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	6,098	0.00
		196,552	0.16	USD222,000	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	176,219	0.15
USD200,000	Thailand Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171	187,966	0.16	USD66,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	55,894	0.05
USD220,000	United Arab Emirates DP World /United Arab Emirates 6.85% 2/7/2037	244,305	0.20	USD29,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	28,837	0.02
USD8,000	United Kingdom AstraZeneca 1.375% 6/8/2030	6,598	0.00	USD8,000	Allstate 1.45% 15/12/2030	6,453	0.01
USD12,000	AstraZeneca 2.125% 6/8/2050	7,925	0.01	USD65,000	Ally Financial 3.875% 21/5/2024	64,522	0.05
USD75,000	AstraZeneca 3% 28/5/2051	59,460	0.05	USD8,000	Alphabet 1.1% 15/8/2030	6,575	0.01
USD106,134	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	89,683	0.07	USD12,000	Alphabet 2.25% 15/8/2060	7,802	0.01
USD200,000	Barclays 8% 15/9/2170	197,182	0.16	USD12,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	8,194	0.01
GBP225,000	Barclays 8.875% 15/12/2170	264,230	0.22	USD392,000	American Express 2.25% 4/3/2025	374,535	0.31
GBP100,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	92,004	0.08	USD100,000	American Honda Finance 2.25% 12/1/2029	88,292	0.07
GBP200,000	BUPA Finance 4% 24/3/2171	163,297	0.14	USD8,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	6,345	0.00
GBP100,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	92,204	0.07	USD12,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	8,469	0.01
EUR100,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	92,773	0.08	USD185,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	175,466	0.15
GBP100,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	101,525	0.08	USD70,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	66,806	0.06
USD200,000	Lloyds Banking 7.5% 27/6/2171	198,026	0.17	USD120,000	American Tower 5% 15/2/2024	120,989	0.10
GBP100,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	96,060	0.08	USD8,000	Amgen 2% 15/1/2032	6,541	0.01
USD200,000	NatWest 4.6% 30/9/2170	150,573	0.13	USD325,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	308,292	0.26
USD8,000	Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	6,369	0.00	USD12,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	8,070	0.01
USD80,000	Royalty Pharma 3.55% 2/9/2050	56,751	0.05	USD85,000	Amgen 3% 15/1/2052	60,830	0.05
EUR100,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	84,371	0.07				
		1,759,031	1.46				

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD8,000	Amphenol 2.2% 15/9/2031	6,661	0.01	USD415,000	Baxter International 1.915% 1/2/2027	374,556	0.31
USD150,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.65% 1/2/2026	147,896	0.12	USD145,000	Baxter International 2.272% /12/2028	126,726	0.11
USD30,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	29,234	0.02	USD398,954	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 3.494% 25/11/2035	357,877	0.30
USD355,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.5% 1/6/2030	336,208	0.28	USD328,299	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.954% 25/10/2036	308,040	0.26
USD185,000	Antelope Valley Community College District 3% 1/8/2050	139,385	0.12	USD431,875	Bayview Commercial Asset Trust 2006-SP2 2.864% 25/1/2037	402,828	0.34
USD365,000	Apple 1.4% 5/8/2028	318,757	0.27	USD379,748	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 2.714% 25/3/2037	349,962	0.29
USD12,000	Apple 2.4% 20/8/2050	8,458	0.01	USD324,081	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 3.493% 28/2/2040	311,145	0.26
USD200,000	Apple 3% 13/11/2027	192,993	0.16	USD150,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	144,436	0.12
USD60,000	Applied Materials 3.9% 1/10/2025	60,123	0.05	USD299,691	BCAP 2012-RR3 Trust 2.578% 26/12/2037	292,437	0.24
GBP100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	90,627	0.07	USD751,911	BCAP Trust 2007-AA4 3.89% 25/6/2047	411,009	0.34
USD135,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 5.491% 15/4/2035	125,294	0.10	USD158,000	Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031	129,839	0.11
USD163,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	131,686	0.11	USD32,000	Becton Dickinson 3.794% 20/5/2050	26,778	0.02
USD345,000	Astrazeneca Finance 1.75% 28/5/2028	305,497	0.25	USD245,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	219,368	0.18
USD150,000	AT&T 1.65% 1/2/2028	129,528	0.11	USD8,000	Blackstone Finance 2% 30/1/2032	6,330	0.00
USD65,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	59,532	0.05	USD200,000	BorgWarner 2.65% 1/7/2027	182,532	0.15
USD130,000	AT&T 2.3% 1/6/2027	118,920	0.10	USD550,000	Boston Properties 2.55% 1/4/2032	439,863	0.37
USD85,000	AT&T 4.1% 15/2/2028	83,302	0.07	USD8,000	Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	6,568	0.01
USD29,000	AT&T 4.3% 15/2/2030	28,228	0.02	USD12,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	8,399	0.01
USD41,398	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2007-4 6.35% 10/2/2051	41,325	0.03	USD190,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 20/2/2028	189,170	0.16
USD455,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	422,518	0.35	USD175,000	Bristol-Myers Squibb 4.55% 20/2/2048	171,601	0.14
USD8,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	6,371	0.00	USD8,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	6,444	0.01
USD12,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	8,522	0.01	USD150,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.625% 15/1/2024	148,898	0.12
USD185,000	Bank of America 3.004% 20/12/2023	184,334	0.15	USD400,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 4.058% 10/3/2033	359,058	0.30
USD250,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 5.005% 15/7/2049	238,450	0.20	USD184,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	167,898	0.14
USD140,000	Bank of New York Mellon 1.6% 24/4/2025	132,009	0.11	USD41,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	36,533	0.03
USD8,000	Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031	6,506	0.01	USD29,000	Carrier Global 2.493% 15/2/2027	26,792	0.02
USD570,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2022***	194,787	0.16	USD81,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	74,609	0.06

***This security is in default, see Note 2(b).

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD17,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	15,527	0.01	USD686,046	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 2.644% 25/5/2037	510,322	0.43
USD13,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	12,265	0.01	USD210,000	City of Boston MA 5% 1/11/2037	245,733	0.20
USD73,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	71,612	0.06	USD235,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2047	240,403	0.20
USD39,000	Centene 3% 15/10/2030	32,730	0.03	USD115,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	103,045	0.09
USD56,000	Centene 4.25% 15/12/2027	53,154	0.04	USD8,000	Clorox 1.8% 15/5/2030	6,568	0.01
USD66,000	Centene 4.625% 15/12/2029	62,476	0.05	USD250,000	Clorox 3.9% 15/5/2028	246,650	0.20
USD131,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	128,521	0.11	USD8,000	Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	6,565	0.01
USD500,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016- C3 4.912% 10/1/2048	465,622	0.39	USD12,000	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	8,662	0.01
USD140,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018- TAN 4.236% 15/2/2033	138,638	0.12	USD8,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	6,449	0.00
USD13,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	11,937	0.01	USD12,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	7,932	0.01
USD8,000	Charles Schwab 1.65% 11/3/2031	6,493	0.01	USD179,717	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 3.505% 10/8/2048	173,744	0.14
USD8,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	6,519	0.00	USD120,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	105,067	0.09
USD12,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	7,857	0.01	USD75,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	63,666	0.05
USD101,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.05% 30/3/2029	97,619	0.08	USD8,000	Costco Wholesale 1.75% 20/4/2032	6,623	0.01
USD245,000	Chartiers Valley School District 3% 15/10/2049	183,812	0.15	USD200,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	169,100	0.14
USD72,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	66,159	0.06	USD8,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	6,620	0.01
USD125,000	Cigna 3.05% 15/10/2027	117,004	0.10	USD150,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	139,454	0.12
USD93,000	Citigroup 2.014% 25/1/2026	87,506	0.07	USD145,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.711% 15/11/2048	128,027	0.11
USD500,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016- C1 5.107% 10/5/2049	439,718	0.37	USD500,000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 5.087% 15/11/2051	452,726	0.38
USD266,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016- C1 5.107% 10/5/2049	252,776	0.21	USD140,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.898% 15/8/2051	129,842	0.11
				USD200,000	CSC 5.375% 1/2/2028	182,053	0.15
				USD12,000	CSX 2.5% 15/5/2051	8,167	0.01
				USD8,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	6,503	0.01
				USD12,000	CVS Health 2.7% 21/8/2040	8,788	0.01
				USD150,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	143,531	0.12
				USD125,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	121,727	0.10
				USD85,000	Dana 5.625% 15/6/2028	76,273	0.06
				USD102,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	74,063	0.06
				USD17,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	16,655	0.01

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD8,000	Dave & Buster's 7.625% 1/11/2025	8,069	0.01	USD125,000	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	109,082	0.09
USD140,000	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust 3.891% 15/6/2033	131,211	0.11	USD20,999,614	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	91,913	0.08
USD12,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	8,079	0.01	USD85,000	General Mills 3% 1/2/2051	63,570	0.05
USD19,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	23,406	0.02	USD305,000	General Mills 4.2% 17/4/2028	304,479	0.25
USD156,000	Dominion Energy 2.25% 15/8/2031	130,040	0.11	USD186,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	181,882	0.15
USD135,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	117,211	0.10	USD210,000	General Motors Financial 1.2% 15/10/2024	196,529	0.16
USD160,000	DTE Electric 3.25% 1/4/2051	129,338	0.11	USD8,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	6,268	0.00
USD439,000	Duke Realty 1.75% 1/2/2031	357,058	0.30	USD8,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	6,553	0.01
USD8,000	Duke Realty 2.25% 15/1/2032	6,675	0.01	USD97,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	67,464	0.06
USD350,000	eBay 1.4% 10/5/2026	316,477	0.26	USD190,000	Gilead Sciences 2.95% 1/3/2027	180,776	0.15
USD21,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	19,687	0.02	USD200,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	196,760	0.16
USD360,000	Elevance Health 2.25% 15/5/2030	308,892	0.26	USD135,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	120,388	0.10
USD262,000	Eli Lilly 2.25% 15/5/2050	183,943	0.15	USD125,000	Goldman Sachs 1.217% 6/12/2023	120,985	0.10
USD190,000	Eli Lilly 3.1% 15/5/2027	185,704	0.15	USD200,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	178,136	0.15
EUR100,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	97,035	0.08	USD220,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	193,704	0.16
USD360,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	306,411	0.25	USD8,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	6,512	0.01
USD134,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	111,008	0.09	USD20,000	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	14,757	0.01
USD6,000	Equinix 3% 15/7/2050	4,137	0.00	USD679,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 5.819% 25/2/2047	630,850	0.53
USD404,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	378,851	0.32	USD250,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024	244,646	0.20
USD8,000	Expedia 2.95% 15/3/2031	6,724	0.01	USD335,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2029	305,801	0.25
USD1,656,646	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	1,650,436	1.37	USD27,000	Hanesbrands 4.625% 15/5/2024	26,041	0.02
USD330,000	FedEx 3.25% 1/4/2026	322,843	0.27	USD8,000	HCA 2.375% 15/7/2031	6,373	0.00
USD135,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	120,011	0.10	USD125,000	HCA 3.125% 15/3/2027	115,683	0.10
USD152,000	Five Point Operating / Five Point Capital 7.875% 15/11/2025	132,886	0.11	USD187,000	HCA 3.5% 1/9/2030	163,689	0.14
USD135,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	105,997	0.09	USD12,000	HCA 3.5% 15/7/2051	8,381	0.01
USD99,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	97,296	0.08	USD120,000	HCA 5% 15/3/2024	120,869	0.10
USD200,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	199,345	0.17	USD49,000	HCA 5.375% 1/2/2025	49,555	0.04
USD75,000	Forestar 3.85% 15/5/2026	63,429	0.05	USD20,000	HCA 5.375% 1/9/2026	20,179	0.02
USD81,000	Forestar 5% 1/3/2028	67,229	0.06	USD29,000	HCA 5.875% 15/2/2026	29,606	0.02
USD2,690,512	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.943% 25/5/2029	113,042	0.09	USD200,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	175,955	0.15
USD82,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	71,272	0.06	USD108,000	Healthpeak Properties 2.125% 1/12/2028	93,593	0.08

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD24,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	21,970	0.02	USD12,000	Johnson & Johnson 2.25% 1/9/2050	8,344	0.01
USD87,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 4.875% 1/7/2031	72,384	0.06	USD257,919	JP Morgan Mortgage Trust 2017-5 3.079% 26/10/2048	251,892	0.21
USD56,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 5% 1/6/2029	49,065	0.04	USD214,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.274% 15/12/2048	187,474	0.16
USD8,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	6,461	0.00	USD505,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	443,871	0.37
USD12,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	8,069	0.01	USD8,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	6,332	0.00
USD325,000	Home Depot 2.5% 15/4/2027	307,695	0.26	USD20,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	14,178	0.01
USD80,000	Home Depot 2.75% 15/9/2051	57,985	0.05	USD60,000	JPMorgan Chase 2.7% 18/5/2023	59,680	0.05
USD52,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	44,077	0.04	USD22,000	KAR Auction Services 5.125% 1/6/2025	21,785	0.02
USD224,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	198,752	0.17	USD136,000	KB Home 4.8% 15/11/2029	117,912	0.10
USD350,000	HP 2.65% 17/6/2031	278,691	0.23	USD100,000	Keurig Dr Pepper 3.35% 15/3/2051	73,726	0.06
USD13,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	11,195	0.01	USD70,000	Keurig Dr Pepper 3.8% 1/5/2050	55,678	0.05
USD21,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	18,963	0.02	USD773,000	Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	601,771	0.50
USD21,179	iHeartCommunications 6.375% 1/5/2026	20,315	0.02	USD8,000	Kimco Realty 2.25% 1/12/2031	6,443	0.01
USD130,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	124,224	0.10	USD120,000	KLA 4.65% 1/11/2024	122,036	0.10
USD500,875	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 2.684% 25/8/2037	448,235	0.37	USD130,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	111,169	0.09
USD140,000	Intel 3.05% 12/8/2051	102,042	0.08	USD14,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	12,578	0.01
USD3,000	Intel 3.1% 15/2/2060	2,092	0.00	USD63,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	50,657	0.04
USD8,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	6,367	0.00	USD61,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	51,470	0.04
USD12,000	Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	8,342	0.01	USD139,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	123,006	0.10
USD135,000	International Business Machines 1.7% 15/5/2027	121,727	0.10	EUR100,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	90,940	0.08
USD12,000	International Business Machines 2.95% 15/5/2050	8,607	0.01	USD140,760	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-1 3.044% 25/2/2036	121,702	0.10
USD125,000	International Business Machines 3.3% 15/5/2026	121,436	0.10	USD8,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	6,447	0.00
USD100,000	International Business Machines 3.43% 9/2/2052	77,357	0.06	USD130,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	111,896	0.09
USD210,000	John Deere Capital 1.7% 11/1/2027	191,870	0.16	USD12,000	Lowe's 3% 15/10/2050	8,393	0.01
USD150,000	John Deere Capital 3.35% 18/4/2029	143,734	0.12	USD82,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	79,243	0.07
				USD125,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	107,886	0.09
				USD175,000	LYB International Finance III 3.625% 1/4/2051	131,147	0.11
				USD250,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.108% 15/8/2034	234,084	0.20
				USD330,000	Magallanes 3.428% 15/3/2024	322,850	0.27
				USD58,000	Marriott Ownership Resorts 4.5% 15/6/2029	48,712	0.04

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD84,000	Marriott Ownership Resorts 4.75% 15/1/2028	73,562	0.06	USD207,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	175,881	0.15
USD35,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	29,768	0.02	USD220,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 4.941% 15/7/2035	210,876	0.18
USD130,000	Marsh & McLennan 3.5% 3/6/2024	129,351	0.11	USD482,817	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	459,126	0.38
USD356,898	Mastr Resecuritization Trust 2008-1 6% 27/9/2037	323,375	0.27	USD125,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	123,570	0.10
USD123,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	119,193	0.10	USD19,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	16,238	0.01
USD289,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	244,284	0.20	USD148,272	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass-Through 4.78% 28/11/2035	100,248	0.08
USD128,000	Merck 1.9% 10/12/2028	113,223	0.09	USD57,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	48,081	0.04
USD12,000	Merck 2.45% 24/6/2050	8,410	0.01	USD3,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	2,682	0.00
USD80,000	Merck 2.9% 10/12/2061	56,526	0.05	USD800,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-SOX 4.932% 17/6/2038	694,760	0.58
USD130,000	Microsoft 2.4% 8/8/2026	124,252	0.10	USD8,000	Nestle 2.5% 14/9/2041	6,172	0.00
USD12,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	8,636	0.01	USD255,000	New York City Municipal Water Finance Authority 3.5% 15/6/2048	225,906	0.19
USD130,000	Microsoft 3.125% 3/11/2025	128,017	0.11	USD225,000	New York State Thruway Authority 3% 15/3/2050	173,792	0.15
USD8,000	Mondelez International 1.5% 4/2/2031	6,363	0.00	USD305,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	250,232	0.21
USD3,000	Moody's 2.55% 18/8/2060	1,876	0.00	USD108,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	103,436	0.09
USD9,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	6,264	0.00	USD90,000	NextEra Energy Capital 2.44% 15/1/2032	75,447	0.06
USD140,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	131,027	0.11	USD165,000	Norfolk Southern 2.9% 25/8/2051	119,663	0.10
USD8,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	6,315	0.00	USD150,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	110,388	0.09
USD68,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	61,938	0.05	USD88,000	Northern States Power 3.2% 1/4/2052	70,136	0.06
USD175,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	151,766	0.13	USD67,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	67,191	0.06
USD12,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	8,297	0.01	USD500,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	460,361	0.38
USD245,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	241,917	0.20	USD200,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	171,662	0.14
USD125,000	Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	121,777	0.10	USD12,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	8,277	0.01
USD25,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 4.281% 15/6/2050	18,858	0.02	USD13,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	10,863	0.01
USD120,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 4.281% 15/6/2050	110,770	0.09				
USD355,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 5.24% 15/12/2051	327,599	0.27				
USD140,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	130,846	0.11				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD19,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	17,460	0.01	USD200,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	167,941	0.14
USD18,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	15,869	0.01	USD439,161	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 0.878% 25/8/2057	204,906	0.17
USD194,000	Parker-Hannifin 4.5% 15/9/2029	192,041	0.16	USD79,000	Sempra Energy 3.7% 1/4/2029	74,445	0.06
USD90,000	Pfizer 2.7% 28/5/2050	68,200	0.06	USD8,000	Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032	6,519	0.00
USD355,000	Pfizer 3.6% 15/9/2028	352,540	0.29	USD265,000	Sherwin-Williams 3.125% 1/6/2024	261,614	0.22
USD24,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	20,504	0.02	USD130,000	Simon Property 3.3% 15/1/2026	126,354	0.10
USD260,000	Pomona Unified School District 3% 1/8/2048	202,236	0.17	USD27,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	25,550	0.02
USD135,000	Procter & Gamble 2.45% 3/11/2026	129,963	0.11	USD23,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	21,559	0.02
USD155,000	Progressive 3.7% 15/3/2052	132,509	0.11	USD210,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	194,701	0.16
USD485,170	RALI Series 2006-Q05 Trust 2.824% 25/5/2046	448,533	0.37	USD110,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	103,440	0.09
USD8,000	Republic Services 1.45% 15/2/2031	6,352	0.00	USD81,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	73,821	0.06
USD200,000	Republic Services 2.5% 15/8/2024	194,325	0.16	USD75,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	59,451	0.05
USD310,000	Republic Services 3.95% 15/5/2028	304,809	0.25	USD290,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	298,863	0.25
USD21,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	19,075	0.02	USD7,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	6,210	0.00
USD12,000	Roche 2.607% 13/12/2051	8,652	0.01	USD24,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	21,077	0.02
USD138,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	111,294	0.09	USD13,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	11,945	0.01
USD19,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	14,846	0.01	USD150,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	103,911	0.09
USD8,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	6,336	0.01	USD7,000	Stem 0.5% 1/12/2028	5,657	0.01
USD500,000	RR 1 4.112% 15/7/2035	485,324	0.40	USD16,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 15/5/2029	13,830	0.01
USD125,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	116,731	0.10	USD81,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	69,852	0.06
USD8,000	S&P Global 1.25% 15/8/2030	6,419	0.00	USD14,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	13,604	0.01
USD195,000	S&P Global 2.45% 1/3/2027	182,643	0.15	USD205,000	Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028	208,376	0.17
USD185,000	S&P Global 4.75% 1/8/2028	189,984	0.16	USD293,000	Talen Energy Supply 7.25% 15/5/2027	301,424	0.25
USD100,000	Salesforce 1.5% 15/7/2028	87,896	0.07	USD16,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	15,641	0.01
USD12,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	9,041	0.01	USD16,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 6.5% 15/7/2027	16,512	0.01
USD365,000	Salesforce 3.7% 11/4/2028	362,770	0.30	USD195,000	Target 2.25% 15/4/2025	187,596	0.16
USD50,000	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	37,512	0.03	USD125,000	Target 3.375% 15/4/2029	120,860	0.10

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD123,000	Taylor Morrison Communities 5.75% 15/1/2028	112,825	0.09	USD75,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	61,981	0.05
USD150,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	144,440	0.12	USD103,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	77,202	0.06
USD74,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	70,855	0.06	USD12,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	8,206	0.01
USD21,000	TEGNA 5% 15/9/2029	20,200	0.02	USD120,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	116,292	0.10
USD17,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	15,993	0.01	USD26,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	24,633	0.02
USD286,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	248,217	0.21	USD488,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	488,766	0.41
USD28,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	24,481	0.02	USD33,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	32,529	0.03
USD103,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	100,346	0.08	USD8,000	Visa 1.1% 15/2/2031	6,437	0.01
USD192,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	183,146	0.15	USD12,000	Visa 2% 15/8/2050	7,951	0.01
USD22,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	20,512	0.02	USD40,000	Vistra 7% 15/6/2171	37,446	0.03
USD22,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	21,165	0.02	USD143,000	VMware 2.2% 15/8/2031	112,370	0.09
USD210,000	Thermo Fisher Scientific 1.215% 18/10/2024	198,753	0.17	USD125,000	VMware 4.65% 15/5/2027	124,192	0.10
USD8,000	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	6,468	0.00	USD150,000	VMware 4.7% 15/5/2030	143,679	0.12
USD200,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	195,369	0.16	USD12,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	9,142	0.01
USD190,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	182,748	0.15	USD12,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	8,750	0.01
USD8,000	Toyota Motor Credit 1.9% 12/9/2031	6,643	0.01	USD431,456	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE3 Trust 2.754% 25/8/2036	404,570	0.34
USD29,000	Travel + Leisure 4.625% 1/3/2030	23,250	0.02	USD8,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	6,370	0.01
USD55,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	53,698	0.04	USD165,000	Waste Management 2.5% 15/11/2050	112,469	0.09
USD128,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	116,461	0.10	USD43,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	35,858	0.03
USD500,000	Tricon American Homes 2017-SFR2 Trust 5.104% 17/1/2036	495,892	0.41	USD350,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 4.638% 15/12/2049	327,731	0.27
USD16,968,100	United States Treasury Bill 0% 8/9/2022	16,961,500	14.12	USD344,796	Wells Fargo Mortgage Backed 2006-AR15 Trust 3.021% 25/10/2036	328,668	0.27
USD9,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/9/2022	8,992,346	7.49	USD325,000	Welltower 2.75% 15/1/2032	271,138	0.23
USD85,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	74,921	0.06	USD112,000	Welltower 3.85% 15/6/2032	102,456	0.08
USD88,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	73,062	0.06	USD60,000	Welltower 4.5% 15/1/2024	60,233	0.05
USD12,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	8,950	0.01	USD17,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	16,506	0.01
USD190,000	Ventas Realty 3.75% 1/5/2024	188,122	0.16	USD298,000	William Lyon Homes 6.625% 15/7/2027	293,743	0.24
USD375,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	300,548	0.25				
USD8,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	6,430	0.00				

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD286,000	Workday 3.5% 1/4/2027	274,035	0.23	Other Transferable Securities			
USD120,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	115,727	0.10	BONDS			
USD6,000	XHR 4.875% 1/6/2029	5,259	0.00	United States			
USD350,000	Xylem 2.25% 30/1/2031	293,432	0.24	USD46,668	American Airlines 2011-1 Class B Pass Through Trust 4.87% 22/10/2023**	45,795	0.04
		78,523,110	65.38	USD70,000	American Airlines Pass Through Trust 4% 15/12/2025**	67,200	0.06
Total Bonds		109,850,224	91.46			112,995	0.10
COMMERCIAL PAPER				Total Bonds		112,995	0.10
USD600,000	United States General Motors Financial 0% 7/11/2022	596,256	0.49	Total Other Transferable Securities		112,995	0.10
USD340,000	General Motors Financial 0% 13/2/2023	333,825	0.28	Total Portfolio		111,620,955	92.94
USD340,000	General Motors Financial 0% 14/2/2023	333,779	0.28	Other Net Assets		8,481,416	7.06
		1,263,860	1.05	Total Net Assets (USD)		120,102,371	100.00
Total Commercial Paper		1,263,860	1.05				
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market							
		111,507,960	92.84				

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	1,696,485	USD	1,780,923	UBS	21/9/2022	(81,493)
EUR	856,000	USD	880,311	JP Morgan	21/9/2022	(22,825)
EUR	1,797,793	USD	1,844,896	Morgan Stanley	21/9/2022	(43,983)
EUR	777,000	USD	785,955	Bank of America	21/9/2022	(7,607)
GBP	79,074	USD	94,938	Morgan Stanley	21/9/2022	(3,110)
USD	275,977	ZAR	4,275,322	HSBC Bank	21/9/2022	25,824
USD	29,033	IDR	422,872,510	JP Morgan	21/9/2022	572
USD	1,079,770	GBP	870,000	HSBC Bank	21/9/2022	69,456
USD	13,530,321	EUR	12,776,000	BNP Paribas	21/9/2022	732,148
USD	277,323	GBP	225,000	JP Morgan	21/9/2022	16,034
USD	110,344	EUR	105,000	BNY Mellon	21/9/2022	5,162
USD	431,155	EUR	423,611	Bank of America	21/9/2022	6,809
USD	24,665	EUR	24,000	JP Morgan	21/9/2022	623
USD	320,000	CNH	2,168,761	JP Morgan	21/9/2022	5,584
USD	307,355	EUR	300,000	Morgan Stanley	21/9/2022	6,834
ZAR	801,454	USD	46,664	JP Morgan	21/9/2022	230
ZAR	3,789,709	USD	220,614	Bank of America	21/9/2022	1,125
Net unrealised appreciation						711,383
AUD Hedged Share Class						
AUD	5,989	USD	4,180	BNY Mellon	15/9/2022	(74)
USD	31	AUD	45	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(74)
BRL Hedged Share Class						
BRL	86,314,984	USD	16,652,701	BNY Mellon	15/9/2022	(33,659)
USD	910,100	BRL	4,706,146	BNY Mellon	15/9/2022	3,988
Net unrealised depreciation						(29,671)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD Hedged Share Class						
CAD	5,695	USD	4,415	BNY Mellon	15/9/2022	(78)
USD	32	CAD	41	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(78)
CHF Hedged Share Class						
CHF	347,012	USD	363,472	BNY Mellon	15/9/2022	(8,757)
USD	2,495	CHF	2,403	BNY Mellon	15/9/2022	38
Net unrealised depreciation						(8,719)
CNH Hedged Share Class						
CNY	30,450	USD	4,507	BNY Mellon	15/9/2022	(92)
USD	34	CNY	231	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(92)
EUR Hedged Share Class						
EUR	38,033,960	USD	38,865,549	BNY Mellon	15/9/2022	(780,559)
USD	684,450	EUR	676,433	BNY Mellon	15/9/2022	7,116
Net unrealised depreciation						(773,443)
GBP Hedged Share Class						
GBP	433,221	USD	524,888	BNY Mellon	15/9/2022	(21,850)
USD	10,521	GBP	8,716	BNY Mellon	15/9/2022	400
Net unrealised depreciation						(21,450)
HKD Hedged Share Class						
HKD	33,543	USD	4,277	BNY Mellon	15/9/2022	(2)
USD	27	HKD	213	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(2)
NZD Hedged Share Class						
NZD	119,542	USD	75,118	BNY Mellon	15/9/2022	(1,884)
USD	546	NZD	880	BNY Mellon	15/9/2022	7
Net unrealised depreciation						(1,877)
SGD Hedged Share Class						
SGD	227,190	USD	164,675	BNY Mellon	15/9/2022	(2,075)
USD	1,143	SGD	1,591	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(2,071)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 78,423,273)						(126,094)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(3)	EUR	Euro BOBL	September 2022	369,819	5,072
(9)	EUR	Euro Bund	September 2022	1,334,555	31,013
(2)	EUR	Euro BUXL	September 2022	332,463	10,084
(1)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	1,077,267	(3,386)
1	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	49,465	(1,199)
1	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	249,115	22,186
1	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	200,038	(9,921)
4	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	545,125	1,743
24	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	2,810,625	(11,593)
(44)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	5,519,937	37,939
(4)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	602,625	(2,380)
108	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	22,503,656	(33,174)
(194)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	21,514,297	69,852
Total				57,108,987	116,236

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD(250,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1; and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2024	(2,966)	1,145
CDS	USD880,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.33.V12; and pays Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2024	28,631	(16,867)
CDS	USD(4,072,860)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(84,741)	(41,748)
CDS	EUR(310,000)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(13,982)	(9,423)
IRS	USD2,500,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5155%	HSBC Bank	21/6/2024	109,886	142,161
IRS	USD2,594,406	Fund receives Fixed 1.412%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	HSBC Bank	10/1/2027	(184,312)	(204,584)
IRS	USD535,573	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 1.5445%	HSBC Bank	27/5/2031	56,950	66,508
IRS	USD95,296	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 1.517%	HSBC Bank	28/5/2031	10,126	12,032
IRS	USD421,866	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 1.378%	HSBC Bank	12/10/2031	45,376	59,585
IRS	USD1,326,149	Fund receives Fixed 1.59%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	HSBC Bank	19/11/2031	(144,679)	(167,360)
IRS	USD277,021	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 1.98%	HSBC Bank	27/5/2051	56,737	52,121
IRS	USD45,742	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 1.945%	HSBC Bank	28/5/2051	9,313	8,912
TRS	USD60,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(1,413)	(1,426)
TRS	USD70,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	1,210	1,190
TRS	USD180,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(1,782)	(1,884)
TRS	USD120,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(4,238)	(4,259)
TRS	USD63,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(1,502)	(1,515)
TRS	USD64,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(867)	(881)
TRS	USD5,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(198,989)	(206,106)
TRS	USD593	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 55bps	JP Morgan	16/9/2022	(15,086)	(15,086)
TRS	USD120	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	16/9/2022	(641)	(641)
TRS	USD1,565,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	20/9/2022	(70,335)	(72,768)
TRS	USD224,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	20/9/2022	(6,944)	(7,315)
TRS	USD99,162	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	20/9/2022	(1,392)	(1,615)
TRS	USD99,162	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	20/9/2022	(1,359)	(1,583)
TRS	USD1,510,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	47,131	46,755
TRS	USD1,897,500	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	85,770	85,283
Total (USD underlying exposure - USD 23,730,062)					(284,098)	(279,369)

CDS: Credit Default Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

TRS: Total Return Swaps

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
26	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	2/9/2022	(7,351)	9,737
4	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	(548)	610
1	Put	Apple	Exchange Traded	USD 140	16/9/2022	(418)	30
1	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 38	16/9/2022	(176)	203
3	Put	Intel	Exchange Traded	USD 32.5	16/9/2022	176	357
2	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	16/9/2022	(1,433)	81
9	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(4,381)	203
2	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	1,908	3,312
9	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	30/9/2022	11,315	17,847
2	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	485	1,594
4	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	21/10/2022	(1,939)	870
3	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	16/12/2022	(3,392)	1,931
1	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(332)	265
1	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(73)	1,050
1	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	279	1,751
Total (USD underlying exposure - USD 1,223,165)						(5,880)	39,841

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(15)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 700	16/9/2022	2,200	(170)
(26)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	2/9/2022	6,819	(221)
(5)	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	481	(63)
(1)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	148	(6)
(2)	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 310	16/9/2022	204	(18)
(9)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	30/9/2022	(4,202)	(6,620)
(2)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	30/9/2022	(692)	(1,181)
(2)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(231)	(780)
(7)	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 440	21/10/2022	2,133	(658)
(4)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/12/2022	2,449	(1,026)
(1)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	29	(463)
(1)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(111)	(768)
Total (USD underlying exposure - USD 265,006)						9,227	(11,974)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund⁽²⁾ continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR(2,550,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(40,976)	(63,237)
USD(665,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	535	(7,705)
USD(2,135,799)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	Goldman Sachs	23/3/2023	(21,383)	(38,256)
USD(2,216,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.6% Fixed semi-annually from 14/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024	Morgan Stanley	12/4/2023	2,240	(26,568)
USD(365,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 20/4/2024	Morgan Stanley	18/4/2023	301	(5,501)
Total (USD underlying exposure - USD 3,240,439)				(59,283)	(141,267)

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Infrastructure Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets		
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				57,268	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	152,112	1.46		
						617,373	5.91		
COMMON STOCKS (SHARES)					Spain				
	Australia			1,715	Aena SME	211,207	2.02		
56,860	NEXTDC	408,786	3.91	14,719	Cellnex Telecom	579,590	5.55		
20,962	Transurban	200,555	1.92			790,797	7.57		
		609,341	5.83		Switzerland				
	Belgium			634	Flughafen Zurich	106,878	1.02		
987	Aedifica	93,953	0.90		United Kingdom				
	Canada			14,256	Severn Trent	462,216	4.42		
6,613	Hydro One	179,064	1.71	39,277	Smart Metering Systems	415,368	3.97		
	Cayman Islands					877,584	8.39		
36,548	GDS	126,893	1.21		United States				
14,316	IHS	97,062	0.93	2,066	Alexandria Real Estate Equities	321,263	3.07		
		223,955	2.14	1,438	American Tower	367,222	3.51		
	France			671	American Water Works	101,804	0.98		
3,467	Eiffage	307,447	2.94	1,075	Consolidated Edison	105,855	1.01		
	Germany			3,001	Constellation Energy	242,901	2.32		
10,032	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	433,770	4.15	303	Equinix	202,374	1.94		
	Hamburger Hafen und Logistik	96,995	0.93	4,092	Eversource Energy	370,081	3.54		
		530,765	5.08	6,095	Exelon	269,521	2.58		
	Hong Kong			1,905	NextEra Energy	164,116	1.57		
39,000	CLP	336,404	3.22	9,150	Physicians Realty Trust	155,001	1.48		
	Italy			7,616	Public Service Enterprise	496,487	4.75		
100,988	Enel	481,314	4.61	1,585	SBA Communications	519,975	4.98		
15,491	Infrastrutture Wireless Italiane	145,492	1.39	4,079	Welltower	314,817	3.01		
65,979	Terna - Rete Elettrica Nazionale	478,026	4.57	1,476	Xcel Energy	110,685	1.06		
		1,104,832	10.57			3,742,102	35.80		
	Japan			Total Common Stocks (Shares)			10,006,922	95.73	
238	Canadian Solar Infrastructure Fund	213,301	2.04	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				10,006,922	95.73
5,500	West Japan Railway	215,237	2.06	Total Portfolio				10,006,922	95.73
		428,538	4.10	Other Net Assets				446,383	4.27
	New Zealand			Total Net Assets (USD)				10,453,305	100.00
20,104	Vector	57,889	0.55						
	Portugal								
96,928	EDP - Energias de Portugal	465,261	4.45						

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Utilities	42.80
Industrial	24.03
Financials	20.93
Communications	5.12
Consumer Non-cyclical	2.85
Other Net Assets	4.27
	100.00

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund⁽³⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CHF)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (CHF)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				130,211	Galenica*	9,030,133	1.28
FUNDS				455,253	Georg Fischer*	24,469,849	3.46
	Ireland			174,561	Huber + Suhner	14,348,914	2.03
284,689	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund~	28,210,891	3.99	131,931	KlingeInberg	2,143,879	0.30
Total Funds				27,530	Komax	7,088,975	1.00
COMMON STOCKS (SHARES)				55,301	Lonza	29,353,771	4.15
	Denmark			93,913	Medartis	6,620,867	0.94
169,277	DSV	24,374,438	3.44	144,259	Nestle	16,604,211	2.35
	Switzerland			10,519	Partners*	10,108,759	1.43
295,156	Alcon	19,273,687	2.72	196,084	PolyPeptide	7,059,024	1.00
101,402	ALSO	16,670,489	2.36	26,270	Roche	8,351,233	1.18
347,065	Baloise*	49,387,349	6.98	19,097	Roche*	7,142,278	1.01
19,197	Barry Callebaut*	38,662,758	5.47	18,832	Schindler*	3,233,454	0.46
78,413	Belimo	29,483,288	4.17	198,062	Schindler*	32,957,517	4.66
68,325	Burckhardt Compression	28,115,737	3.97	158,358	Sensirion	14,458,085	2.04
6,205	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli*	64,407,900	9.10	25,773	Siegfried*	20,476,649	2.89
53	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	5,702,800	0.81	90,045	Sika	20,143,067	2.85
81,432	Cie Financiere Richemont	9,067,453	1.28	112,003	SKAN	6,843,383	0.97
62,954	Coltene	5,193,705	0.73	515,490	Straumann*	56,626,576	8.00
27,046	Daetwyler	5,290,198	0.75	83,963	Tecan*	30,461,776	4.31
220,711	DKSH*	16,078,796	2.27	26,985	Vontobel	1,621,799	0.23
11,215	Forbo	13,749,590	1.94	244,513	VZ	19,218,722	2.72
						649,446,671	91.81
				Total Common Stocks (Shares)		673,821,109	95.25
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
						702,032,000	99.24
				Total Portfolio		702,032,000	99.24
				Other Net Assets		5,367,037	0.76
				Total Net Assets (CHF)		707,399,037	100.00

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	46.91
Industrial	29.03
Financials	11.36
Investment Funds	3.99
Consumer Cyclical	3.64
Communications	2.27
Technology	2.04
Other Net Assets	0.76
	100.00

⁽³⁾Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Systematic China A-Share Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				12,746,370	China Petroleum & Chemical	7,889,168	1.40
COMMON STOCKS (SHARES)				1,030,400	China Railway Signal & Communication	661,647	0.12
315,434	Cayman Islands China Resources Microelectronics	2,395,833	0.43	10,282,500	China State Construction Engineering	7,660,879	1.36
3,229,153	China 37 Interactive Entertainment			66,200	China Three Gorges Renewables	58,533	0.01
133,800	Advanced Micro-Fabrication Equipment China	2,388,983	0.42	17,152,600	China United Network Communications	8,826,227	1.57
285,800	AECC Aero-Engine Control	1,109,818	0.20	1,950,500	China Vanke	4,701,701	0.83
61,200	AECC Aviation Power	407,796	0.07	19,600	China World Trade Center	42,473	0.01
369,849	Aluminum of China	241,779	0.04	280,300	China Zhenhua Science & Technology	4,558,207	0.81
14,578	Amlogic Shanghai	182,062	0.03	109,800	Chongqing Department Store	361,758	0.06
1,509,406	Anhui Guangxin Agrochemical	6,012,285	1.07	580,600	Chongqing Rural Commercial Bank	301,285	0.05
1,247	Anjoy Foods	28,038	0.00	114,000	Chongqing Zhifei Biological Products	1,554,105	0.28
4,200	Autel Intelligent Technology	17,466	0.00	2,840,925	CITIC	8,038,155	1.43
1,703,600	AVIC			487,118	CMOC	347,389	0.06
	Electromechanical Systems	2,740,990	0.49	252,944	Contemporary Amperex Technology	17,708,766	3.15
3,735,900	AVIC Industry-Finance	1,830,327	0.33	148,900	COSCO SHIPPING	306,478	0.05
444,600	Bank of Changsha	439,512	0.08	86,224	Dazzle Fashion	180,098	0.03
7,534,481	Bank of Communications	5,001,907	0.89	76,300	Dian Diagnostics	342,075	0.06
783,500	Bank of Hangzhou	1,627,429	0.29	1,038,100	Do-Fluoride New Materials	6,110,672	1.09
322,100	Bank of Jiangsu	338,490	0.06	925,100	ENN Natural Gas	2,754,266	0.49
1,441,660	Bank of Suzhou	1,360,381	0.24	220,500	Eve Energy	3,036,011	0.54
7,002,221	Baoshan Iron & Steel	5,409,783	0.96	953,800	FAW Jiefang	1,128,143	0.20
901,624	Beijing Easpring Material Technology	10,276,152	1.83	826,100	Financial Street Founder	649,006	0.11
54,712	Beijing Tiantan Biological Products	176,691	0.03	916,471	Fuyao Glass Industry	923,252	0.16
34,400	BGI Genomics	301,071	0.05	1,007,765	Ganfeng Lithium	5,705,692	1.01
785,600	Blue Sail Medical	940,586	0.17	140,490	G-bits Network Technology Xiamen	1,745,191	0.31
263,200	Bluestar Adisseo	406,687	0.07	31,102	GEM	1,286,421	0.23
28,920,995	BOE Technology	15,510,712	2.76	309,500	Gemdale	374,597	0.07
6,700	Bright Dairy & Food	11,003	0.00	161,400	Glodon	272,784	0.05
512,320	BYD	21,385,550	3.80	118,409	Glodon	841,861	0.15
180,933	Centre Testing International	576,975	0.10	393,130	GoerTek	1,850,841	0.33
195,500	Chacha Food	1,341,220	0.24	48,100	Gree Electric Appliances of Zhuhai	222,618	0.04
545,200	Chengdu Xingrong Environment	406,986	0.07	1,135,600	GRG Banking Equipment	1,450,167	0.26
310,400	China CITIC Bank	201,566	0.04	1,587,900	Guangdong Baolihua New Energy Stock	1,178,447	0.21
3,675,593	China Construction Bank	2,940,920	0.52	1,162,600	Guangzhou Automobile	2,344,090	0.42
2,845,734	China Galaxy	4,083,629	0.73	1,307,483	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	5,154,918	0.91
1,264,200	China International Capital	7,641,324	1.36	690,771	Guangzhou Kingmed Diagnostics	6,675,462	1.19
4,080,865	China International Marine Containers	4,797,223	0.85	10,800	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology	105,825	0.02
212,600	China Merchants Shekou Industrial Zone	450,534	0.08	35,200	Guangzhou Tinci Materials Technology	242,611	0.04
52,140	China National Medicines	196,499	0.03	32,600	Guangzhou Wondfo Biotech	154,236	0.03
534,200	China National Nuclear Power	493,242	0.09	669,568	Haier Smart Home	2,510,776	0.45
259,000	China Northern Rare Earth High-Tech	1,131,514	0.20	9,700	Hangzhou Tigermed Consulting	152,341	0.03
				162,300	Heilongjiang Agriculture	345,352	0.06
				179,600	Henan Lingrui Pharmaceutical	333,222	0.06

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
2,775,649	Henan Shenhua Coal & Power	6,469,450	1.15	112,510	Ningbo Ronbay New Energy Technology	1,689,374	0.30
654,800	Hengdian DMEGC Magnetics	2,020,697	0.36	2,537,200	Northeast Offshore Oil Engineering	2,644,237	0.47
4,200	Hithink RoyalFlush Information Network	51,826	0.01	498,200	ORC Technology	324,240	0.06
1	Huagong Tech	3	0.00	374,808	People's Insurance of China	251,540	0.04
3,024,200	HuaiBei Mining	6,483,290	1.15	3,703,600	PetroChina	2,678,807	0.48
152,400	Hualan Biological Engineering	436,504	0.08	19,988,843	Porton Pharma Solutions	15,471,973	2.75
687,800	Huaneng Lancang River Hydropower	724,792	0.13	143,200	Qingdao Gaoce Technology	1,265,955	0.22
1,137,717	Huatai	2,166,938	0.38	7,286	Quectel Wireless Solutions	94,363	0.02
201,621	Huayu Automotive Systems	545,628	0.10	93,900	Red Star Macalline	2,009,629	0.36
40,000	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	133,701	0.02	820,000	RiseSun Real Estate Development	590,727	0.10
1,570,687	Hubei Xingfa Chemicals	8,799,458	1.56	708,700	SAIC Motor	287,632	0.05
15,900	Huizhou Desay Sv Automotive	352,619	0.06	779,400	Sanquan Food	1,747,702	0.31
131,300	Humanwell Healthcare	354,944	0.06	505,100	SDIC Capital	1,295,156	0.23
8,348,880	Hunan Valin Steel	5,397,341	0.96	64	Sealand	61	0.00
1,623,242	Industrial Bank	1,461,139	0.26	4,231,200	Seazen	2,189,518	0.39
8,094,420	Inner Mongolia ERDOS Resources	20,074,861	3.57	60,800	Shandong Bohui Paper Industrial	183,485	0.03
354,720	Inner Mongolia Yili Industrial	904,930	0.16	90,900	Shandong Nanshan Aluminum	96,184	0.02
1,094,759	JA Solar Technology	5,671,395	1.01	10,334,763	Shanghai Fosun Pharmaceutical	5,078,284	0.90
13,800	JCET	131,160	0.02	189,100	Shanghai Fudan Microelectronics	1,106,266	0.20
540,400	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	1,941,819	0.35	82,633	Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development	838,433	0.15
81,500	Jiangsu King's Luck Brewery	92,263	0.02	222,900	Shanghai Lingang	384,803	0.07
732,800	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock	4,907,318	0.87	66,700	Shanghai Maling Aquarius	122,302	0.02
223,700	Jiangsu Yangnong Chemical	5,332,650	0.95	32,200	Shanghai Pharmaceuticals	35,939	0.01
8,300	Jiangzhong Pharmaceutical	136,923	0.02	1,271,160	Shanghai Putailai New Energy Technology	3,183,910	0.57
48,500	Jinyu Bio-Technology	109,106	0.02	789,000	Shanghai Rural Commercial Bank	7,248,465	1.29
138,301	JL Mag Rare-Earth	172,000	0.03	411,600	Shanghai Tunnel Engineering	334,699	0.06
453,500	Joincare Pharmaceutical Industry	2,443,355	0.43	172,300	Shanxi	140,358	0.02
3,877,278	Jonjee Hightech	6,131,525	1.09	70,800	Shanxi Taigang Stainless Steel	59,727	0.01
13,900	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial	69,309	0.01	250,100	Shenzhen Capchem Technology	177,634	0.03
34,300	Keda Industrial	171,029	0.03	723,680	Shenzhen Everwin Precision Technology	4,410,922	0.78
59,800	Keeson Technology	157,757	0.03	604,300	Shenzhen Gongjin Electronics	1,160,607	0.21
44,200	Kweichow Moutai	79,444	0.01	255,421	Shenzhen Inovance Technology	300,998	0.05
142,601	LB	39,768,978	7.06	179,200	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1,557,718	0.28
212,419	LONGi Green Energy Technology	541,289	0.10	158,215	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	6,845,557	1.22
1,269,860	Lushang Health Industry Development	9,424,159	1.67	6,700	Shenzhen Senior Technology Material	24,833	0.00
35,100	Luxshare Precision Industry	46,553	0.01	22,200	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	74,333	0.01
750,100	Luzhou Laojiao	4,079,423	0.72	124,074	Sichuan Hebang Biotechnology	384,688	0.07
345,931	Maanshan Iron & Steel	11,743,381	2.09	122,800	Sichuan Kelun Pharmaceutical	67,105	0.01
100,500	Midea	43,702	0.01	17,000		52,905	0.01
661,800	New China Life Insurance	5,107,185	0.91				
311,600	Ninestar	1,301,240	0.23				
77,500	Ningbo Haitian Precision Machinery	496,974	0.09				
93,000		266,506	0.05				

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
300	USD	SGX FTSE China A50 Index	September 2022	4,055,700	56,523
Total				4,055,700	56,523

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	22.07
Consumer Cyclical	14.83
Industrial	14.32
Financials	13.59
Basic Materials	12.93
Energy	11.05
Technology	7.17
Communications	2.85
Utilities	0.99
Diversified	0.52
Information Technology	0.01
Other Net Liabilities	(0.33)
	100.00

[次へ](#)

Systematic Global Equity High Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
Australia			
255,276	Aristocrat Leisure	6,245,859	0.14
440,624	BHP	12,260,499	0.28
5,391	CSL	1,084,553	0.03
13,027	Domino's Pizza Enterprises*	567,380	0.02
16,307	REA*	1,425,504	0.03
72,878	SEEK	1,041,897	0.02
434,104	Telstra	1,181,131	0.03
16,724	Wesfarmers	538,821	0.01
24,958	WiseTech Global	1,005,262	0.02
73,731	Woodside Energy	1,730,712	0.04
		27,081,618	0.62
Belgium			
156,628	Proximus*	1,994,734	0.05
Bermuda			
961,000	CK Infrastructure	5,852,736	0.13
75,000	Jardine Matheson	3,982,500	0.09
4,330,000	Kunlun Energy	3,779,080	0.09
27,000	Orient Overseas		
	International	756,135	0.02
		14,370,451	0.33
Brazil			
690,285	Ambev	2,066,969	0.05
1,072,539	Petroleo Brasileiro	7,558,608	0.17
6,313,949	Petroleo Brasileiro	39,971,589	0.91
		49,597,166	1.13
Canada			
174,130	Agnico Eagle Mines*	7,194,524	0.17
8,731	Bank of Nova Scotia/The	485,129	0.01
263,335	Barrick Gold*	3,910,136	0.09
930,480	BCE*	45,232,292	1.04
95,838	Canadian Utilities*	2,933,678	0.07
59,993	CGI	4,796,656	0.11
1,482	Constellation Software	2,289,171	0.05
29,941	Emera	1,388,228	0.03
91,104	Franco-Nevada	11,062,802	0.25
354,727	Hydro One	9,605,162	0.22
303,155	Pembina Pipeline*	10,694,875	0.24
18,155	Rogers Communications	788,127	0.02
1,587,394	TELUS	35,972,145	0.82
600,761	Wheaton Precious Metals*	18,385,202	0.42
		154,738,127	3.54
Cayman Islands			
329,700	Budweiser Brewing APAC*	972,473	0.02
484,400	Chow Tai Fook Jewellery	978,847	0.02
175,700	Kuaishou Technology	1,540,167	0.04
33,399	Pinduoduo	2,371,997	0.05
297,200	Tencent	12,389,957	0.28
1,844,000	Tingyi Cayman Islands	3,279,850	0.08
7,941,000	Want Want China*	5,605,220	0.13
		27,138,511	0.62
China			
23,503,000	Agricultural Bank of China	7,695,983	0.18
Denmark			
172,237	Carlsberg	22,325,109	0.51
17,544	Gemab	6,256,172	0.14
483,296	Novo Nordisk	51,813,373	1.19
30,762	Novozymes	1,778,903	0.04
		82,173,557	1.88
Finland			
78,245	Kesko	1,644,636	0.04
368,638	Nokia	1,871,644	0.04
		3,516,280	0.08
France			
8,685	Legrand	637,059	0.01
146,516	Sanofi	12,180,726	0.28
352,953	Thales	42,407,921	0.97
		55,225,706	1.26
Germany			
249,357	Bayerische Motoren Werke*	18,430,434	0.42
13,112	Beiersdorf	1,322,259	0.03
144,565	Covestro	4,333,034	0.10
4,550	Deutsche Boerse	770,875	0.02
82,382	Deutsche Telekom	1,558,021	0.03
294,703	E.ON	2,540,255	0.06
320,084	Evonik Industries*	5,997,756	0.14
53,479	Fresenius Medical Care	1,834,050	0.04
26,011	GEA	911,298	0.02
6,572	Henkel	413,886	0.01
37,012	Henkel*	2,400,892	0.06
22,349	Infineon Technologies	551,699	0.01
15,701	LEG Immobilien	1,199,759	0.03
75,417	Mercedes-Benz	4,281,004	0.10
202,666	SAP	17,406,373	0.40
21,314	Scout24*	1,229,068	0.03
1,169,332	Telefonica Deutschland*	3,014,667	0.07
		68,195,330	1.57
Hong Kong			
3,512,400	AIA	33,989,081	0.78
246,500	Beijing Enterprises	734,921	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
3,412,500	BOC Hong Kong	11,782,831	0.27	1,198,700	Takeda		
964,000	CITIC	996,106	0.02		Pharmaceutical*	33,248,042	0.76
992,000	Guangdong Investment	910,022	0.02	99,100	Terumo*	3,217,064	0.07
7,990,000	Lenovo*	6,617,102	0.15	23,100	Tokio Marine	1,296,748	0.03
80,400	Link REIT	623,339	0.01	57,100	Tokyo Electron*	18,166,030	0.42
635,000	New World Development	2,075,242	0.05	76,600	Trend Micro*	4,756,975	0.11
2,315,500	Power Assets	13,865,972	0.32	70,400	Unicharm	2,460,361	0.06
820,000	Sino Land	1,201,488	0.03			284,325,310	6.51
60,000	Sun Hung Kai Properties	705,603	0.01		Jersey		
166,000	Swire Pacific	1,149,517	0.03	68,511	Experian	2,109,162	0.05
181,500	Techtronic Industries*	2,155,263	0.05	45,104	Ferguson	5,267,313	0.12
		76,806,487	1.76	200,616	WPP	1,733,131	0.04
						9,109,606	0.21
3,847,200	Indonesia Bank Mandiri Persero	2,293,934	0.05		Malaysia		
	Ireland			438,500	AMMB	409,550	0.01
39,304	Accenture	11,579,744	0.26	2,102,000	CIMB	2,522,135	0.06
17,928	Horizon Therapeutics	1,083,568	0.02	347,000	IOI	327,968	0.00
12,161	Kingspan	698,342	0.02	10,509,100	Malayan Banking	21,062,953	0.48
249,064	Medtronic	22,064,580	0.50	100,400	Nestle Malaysia	2,983,641	0.07
		35,426,234	0.80	196,300	Petronas Gas	760,555	0.02
	Israel			98,200	PPB	386,176	0.01
277,336	Check Point Software Technologies	34,320,330	0.79	2,425,500	Public Bank	2,552,604	0.06
360,967	Israel Discount Bank	2,246,837	0.05	3,192,900	RHB Bank	4,095,044	0.09
2,838	Nice	618,279	0.01	705,300	Sime Darby	360,887	0.01
116,722	ZIM Integrated Shipping Services*	4,315,212	0.10	1,225,000	Tenaga Nasional	2,460,691	0.06
		41,500,658	0.95			37,922,204	0.87
	Italy				Mexico		
56,668	Eni	661,487	0.01	661,291	America Movil	578,301	0.01
523,142	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	4,186,940	0.10	79,679	Arca Continental	551,232	0.01
		4,848,427	0.11	894,832	Coca-Cola Femsa	5,552,305	0.13
	Japan			421,450	Wal-Mart de Mexico	1,402,533	0.03
112,200	Astellas Pharma*	1,604,127	0.04			8,084,371	0.18
38,300	Daito Trust Construction*	3,791,232	0.09		Netherlands		
8,400	Fast Retailing*	4,959,331	0.11	22,532	Heineken	2,033,262	0.05
60,300	Honda Motor*	1,617,789	0.04	26,385	Wolters Kluwer	2,636,998	0.06
10,400	Hoya	1,067,685	0.02			4,670,260	0.11
161,600	ITOCHU*	4,474,109	0.10		New Zealand		
6,546,900	Japan Post	45,340,833	1.04	253,590	Fisher & Paykel Healthcare	3,054,417	0.07
125,700	Japan Post Bank*	918,265	0.02		Norway		
2,765,400	Japan Tobacco	47,018,071	1.08	150,837	Aker BP	5,286,274	0.12
312,200	KDDI*	9,619,821	0.22	302,017	Equinor	11,562,657	0.26
46,100	Kirin	762,051	0.02	202,059	Orkla	1,699,134	0.04
112,500	McDonald's Japan	4,028,133	0.09	67,725	Telenor	738,916	0.02
179,100	Mitsubishi	5,888,926	0.14			19,286,981	0.44
101,800	Mitsui*	2,395,294	0.06		Poland		
79,900	Mitsui OSK Lines*	2,103,919	0.05	425,491	Powszechny Zaklad Ubezpieczen*	2,537,068	0.06
554,600	Mizuho Financial*	6,366,882	0.14		Singapore		
244,500	MS&AD Insurance*	7,329,451	0.17	1,903,500	Singapore Technologies Engineering	5,081,129	0.12
33,200	Nintendo*	13,631,121	0.31	5,301,700	Singapore Telecommunications*	9,940,653	0.23
280,600	Nippon Telegraph & Telephone	7,619,187	0.17	606,300	Venture*	7,935,965	0.18
181,100	Nippon Yusen*	13,947,327	0.32			22,957,747	0.53
9,300	Nissin Foods	667,325	0.01		South Africa		
19,400	Nomura Research Institute*	529,707	0.01	58,371	African Rainbow Minerals	814,525	0.02
45,600	Otsuka	1,498,372	0.03		South Korea		
38,600	Shimadzu*	1,137,380	0.03	9,985	KT&G	621,100	0.01
3,700	Shin-Etsu Chemical*	434,894	0.01		Sweden		
1,097,900	SoftBank	12,097,820	0.28	323,475	Epiroc	5,056,544	0.12
5,131,000	Sumitomo Chemical*	20,331,038	0.46	66,741	Essity	1,479,247	0.03
				2,242,856	Tele2	24,067,105	0.55
				747,191	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5,619,448	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
3,501,094	Telia*	12,412,438	0.28	3,087,324	J Sainsbury	7,328,185	0.17
62,983	Volvo	1,042,392	0.03	4,083,523	Melrose Industries	6,501,401	0.15
		49,677,174	1.14	164,200	Persimmon	2,803,896	0.07
	Switzerland			206,349	Sage	1,721,336	0.04
6,530	Baloise	948,794	0.02	7,479	Spirax-Sarco Engineering	934,183	0.02
255	Barry Callebaut	524,389	0.01	59,702	SSE	1,153,583	0.03
152,328	Garmin	13,662,299	0.31	137,562	St James's Place	1,788,515	0.04
1,556	Givaudan	5,026,896	0.11	4,940,998	Tesco	14,333,658	0.33
8,473	Lonza	4,592,212	0.10			112,950,012	2.58
862,033	Nestle	101,310,173	2.32		United States		
63,067	Roche	20,471,353	0.47	63,601	Abbott Laboratories	6,580,795	0.15
6,355	Roche*	2,426,839	0.06	255,519	AbbVie	34,689,259	0.79
77,983	Sika	17,812,290	0.41	70,718	Adobe	26,810,608	0.61
10,726	Swiss Prime Site*	921,059	0.02	511,280	Agilent Technologies	66,410,159	1.52
102,895	Swiss Re	8,028,883	0.19	21,119	Akamai Technologies	1,952,029	0.05
22,750	Zurich Insurance	10,079,173	0.23	4,238	Align Technology	1,055,092	0.02
		185,804,360	4.25	999,990	Alphabet	110,138,899	2.52
	Taiwan			409,723	Alphabet	45,516,128	1.04
36,295	Advantech	390,526	0.01	1,169,898	Altria	52,779,948	1.21
879,000	Asustek Computer	7,364,111	0.17	677,677	Amazon.com	87,996,358	2.01
214,000	Catcher Technology	1,304,214	0.03	52,853	Ameren	4,939,641	0.11
5,747,000	China Steel	5,466,144	0.13	8,433	American Electric Power	854,516	0.02
11,645,000	Compal Electronics	8,703,866	0.20	117,266	American Financial	15,289,141	0.35
4,361,000	CTBC Financial	3,367,016	0.08	3,832	AmerisourceBergen	561,120	0.01
692,214	E.Sun Financial	641,329	0.02	127,537	AMETEK	15,442,180	0.35
3,640,705	First Financial	3,175,713	0.07	241,789	Amgen	58,771,652	1.35
752,000	Formosa Plastics	2,250,751	0.05	37,695	Analog Devices	5,717,578	0.13
10,378,000	Inventec	7,893,252	0.18	664,383	Apple	106,377,684	2.43
4,215,000	Lite-On Technology	9,112,022	0.21	85,440	AT&T	1,518,696	0.03
96,000	MediaTek	2,103,722	0.05	81,287	Automatic Data Processing	20,028,304	0.46
1,596,950	Mega Financial	1,883,550	0.04	8,818	AutoZone	18,841,773	0.43
246,000	Nanya Technology	431,586	0.01	8,175	Best Buy	595,631	0.01
409,000	Novatek			9,111	Biogen	1,801,791	0.04
	Microelectronics	3,540,750	0.08	20,822	BioMarin		
249,000	Pegatron	520,293	0.01		Pharmaceutical	1,884,183	0.04
356,000	Powerchip Semiconductor Manufacturing	402,931	0.01	4,472	Booking	8,550,464	0.20
	Quanta Computer	5,643,167	0.13	76,561	Booz Allen Hamilton	7,382,012	0.17
2,166,000	Realtek			116,690	Boston Scientific	4,763,286	0.11
213,000	Semiconductor	2,421,291	0.05	135,315	Bristol-Myers Squibb	9,125,644	0.21
2,480,000	Synnex Technology International	4,546,500	0.10	6,059	Broadridge Financial Solutions	1,050,631	0.02
1,972,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	32,718,213	0.75	15,391	Brown-Forman	1,131,315	0.03
448,000	United Microelectronics	604,938	0.01	81,109	Cadence Design Systems	14,257,340	0.33
2,969,480	WPG	5,014,583	0.12	7,677	Cboe Global Markets	918,476	0.02
		109,500,468	2.51	55,008	Charter Communications	23,047,802	0.53
	Thailand			15,978	Chevron	2,511,582	0.06
2,480	Srisawad (Wts 29/8/2025)	320	0.00	934	Chipotle Mexican Grill	1,516,639	0.04
	United Kingdom			36,765	Church & Dwight	3,128,702	0.07
33,226	Admiral	825,021	0.02	22,768	Cigna	6,504,818	0.15
1,415,754	Auto Trader	10,781,216	0.24	19,784	Clorox	2,882,924	0.07
155,081	BAE Systems	1,404,921	0.03	16,898	CMS Energy	1,148,895	0.03
376,460	Barratt Developments	1,871,292	0.04	412,448	Coca-Cola	25,652,203	0.59
13,590	Berkeley	578,820	0.01	16,702	Cognizant Technology Solutions	1,077,947	0.02
699,996	British American Tobacco	27,991,584	0.64	40,072	Colgate-Palmolive	3,179,312	0.07
208,174	Burberry	4,278,569	0.10	1,221,844	Comcast	44,340,719	1.01
138,598	Coca-Cola Europacific Partners	6,889,706	0.15	30,017	Consolidated Edison	2,955,774	0.07
11,244	Croda International	890,709	0.02	107,193	Costco Wholesale	56,064,083	1.28
376,061	Diageo	16,553,992	0.38	15,087	Crown Castle	2,590,589	0.06
196,011	Imperial Brands	4,319,425	0.10	230,302	CVS Health	22,855,170	0.52

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
4,321	Danaher	1,183,263	0.03	190,301	NVIDIA	29,133,180	0.67
27,732	Domino's Pizza	10,484,637	0.24	8,373	Old Dominion Freight Line	2,306,175	0.05
278,039	DTE Energy	36,462,034	0.83	1,374	Palo Alto Networks	780,995	0.02
14,019	Duke Energy	1,516,856	0.04	488,316	Paychex	60,785,576	1.39
146,178	eBay	6,525,386	0.15	153,227	PepsiCo	26,584,884	0.61
7,130	Edwards Lifesciences	652,965	0.01	1,022,613	Pfizer	46,958,389	1.07
7,073	Electronic Arts	907,607	0.02	575,962	Philip Morris International	55,004,371	1.26
3,891	Elevance Health	1,910,676	0.04	24,915	Procter & Gamble	3,500,557	0.08
54,819	Eli Lilly	16,867,806	0.39	26,881	Public Service Enterprise	1,752,372	0.04
17,283	Entergy	2,021,420	0.05	41,298	Public Storage	13,789,815	0.32
44,128	Equity Residential	3,277,387	0.07	39,889	Quest Diagnostics	5,032,795	0.12
4,813	Essex Property Trust	1,288,777	0.03	20,430	Regeneron Pharmaceuticals	12,133,786	0.28
26,621	Evergy	1,846,166	0.04	29,542	Republic Services	4,257,889	0.10
33,366	Expedia	3,479,073	0.08	2,526	ResMed	560,368	0.01
176,484	Expeditors International of Washington	18,229,032	0.42	17,022	RingCentral	751,692	0.02
35,420	Exxon Mobil	3,342,939	0.07	13,772	Roper Technologies	5,658,226	0.13
36,325	FactSet Research Systems	15,964,838	0.37	34,111	ServiceNow	15,157,223	0.35
6,193	Fair Isaac	2,863,643	0.07	5,450,459	Sirius XM*	33,438,566	0.76
101,336	Fox	3,493,052	0.08	216,707	Snap-on	47,348,313	1.08
10,504	Gartner	3,067,798	0.07	66,339	Southern	5,154,540	0.12
92,714	Genuine Parts	14,501,397	0.33	36,312	Teladoc Health	1,154,722	0.03
543,636	Gilead Sciences	34,439,341	0.79	296,879	Texas Instruments	49,451,135	1.13
58,627	Hershey	13,385,717	0.31	2,535	Thermo Fisher Scientific	1,411,589	0.03
18,202	Hologic	1,228,453	0.03	4,660	T-Mobile US	679,102	0.02
329,823	Home Depot	95,754,213	2.19	94,282	Travelers	15,387,765	0.35
22,393	Hormel Foods	1,139,356	0.03	12,013	Twilio	872,504	0.02
49,361	Huntington Ingalls Industries	11,441,386	0.26	39,612	Ulta Beauty	16,696,458	0.38
25,182	IDEXX Laboratories	8,928,782	0.20	211,320	Union Pacific	47,654,773	1.09
74,862	Incyte	5,306,219	0.12	99,109	UnitedHealth	52,074,842	1.19
955,424	Intel	30,611,785	0.70	104,861	US Bancorp	4,817,314	0.11
10,339	Intuit	4,517,419	0.10	7,018	Veeva Systems	1,445,568	0.03
630,534	Invitation Homes	22,957,743	0.53	49,988	VeriSign	9,114,312	0.21
54,611	J M Smucker	7,723,088	0.18	90,614	Verizon Communications	3,838,862	0.09
6,715	Jack Henry & Associates	1,306,067	0.03	24,330	Vertex Pharmaceuticals	6,913,369	0.16
647,696	Johnson & Johnson	105,587,402	2.42	280,593	Visa*	56,724,681	1.30
255,962	JPMorgan Chase	29,312,768	0.67	17,941	Walgreens Boots Alliance	637,264	0.01
18,698	Kellogg	1,366,263	0.03	49,569	Walmart	6,579,789	0.15
43,866	Kraft Heinz	1,652,213	0.04	31,428	Waste Management	5,387,702	0.12
101,327	Kroger	4,831,271	0.11	79,651	WEC Energy*	8,270,960	0.19
9,490	Laboratory of America	2,168,370	0.05	49,186	Workday	8,190,945	0.19
34,961	Lennox International	8,478,043	0.20	19,172	WW Grainger	10,708,712	0.25
194,442	Lowe's	38,015,356	0.87	23,835	Xcel Energy	1,787,387	0.04
15,453	Marriott International	2,386,098	0.06	33,782	Yum! Brands	3,773,449	0.09
16,401	Mastercard	5,420,203	0.12	85,971	Zoetis	13,635,001	0.31
16,707	McCormick	1,416,587	0.03	49,762	Zoom Video Communications	4,077,996	0.09
11,891	McDonald's	3,023,287	0.07				
775,400	Merck	67,064,346	1.53				
228,698	Meta Platforms	37,806,066	0.86				
5,470	Mettler-Toledo International	6,755,231	0.16				
573,236	Microsoft	152,371,861	3.49				
18,570	Mid-America Apartment Communities	3,134,430	0.07				
8,005	Neurocrine Biosciences	843,247	0.02				
22,452	NextEra Energy	1,934,240	0.04				
17,481	Norfolk Southern	4,270,696	0.10				

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	397,298,164	USD	277,234,493	BNY Mellon	15/9/2022	(4,885,893)
USD	19,508,759	AUD	28,203,914	BNY Mellon	15/9/2022	174,962
Net unrealised depreciation						(4,710,931)
CAD Hedged Share Class						
CAD	66,716,477	USD	51,718,120	BNY Mellon	15/9/2022	(921,484)
USD	3,602,620	CAD	4,679,111	BNY Mellon	15/9/2022	40,031
Net unrealised depreciation						(881,453)
CHF Hedged Share Class						
CHF	76,239,895	USD	79,866,145	BNY Mellon	15/9/2022	(1,934,044)
USD	4,917,936	CHF	4,735,072	BNY Mellon	15/9/2022	77,809
Net unrealised depreciation						(1,856,235)
CNH Hedged Share Class						
CNY	2,170,917,723	USD	320,968,073	BNY Mellon	15/9/2022	(6,256,217)
USD	18,644,232	CNY	128,109,659	BNY Mellon	15/9/2022	72,569
Net unrealised depreciation						(6,183,648)
EUR Hedged Share Class						
EUR	82,053,493	USD	83,844,763	BNY Mellon	15/9/2022	(1,681,174)
USD	5,415,728	EUR	5,396,479	BNY Mellon	15/9/2022	12,093
Net unrealised depreciation						(1,669,081)
GBP Hedged Share Class						
GBP	99,909,491	USD	120,981,352	BNY Mellon	15/9/2022	(4,970,751)
USD	10,045,532	GBP	8,471,059	BNY Mellon	15/9/2022	209,358
Net unrealised depreciation						(4,761,393)
HKD Hedged Share Class						
HKD	5,830,661,498	USD	743,538,441	BNY Mellon	15/9/2022	(428,500)
USD	48,342,507	HKD	379,235,373	BNY Mellon	15/9/2022	9,475
Net unrealised depreciation						(419,025)
NZD Hedged Share Class						
NZD	51,822,637	USD	32,588,843	BNY Mellon	15/9/2022	(841,080)
USD	2,562,780	NZD	4,134,187	BNY Mellon	15/9/2022	30,080
Net unrealised depreciation						(811,000)
SGD Hedged Share Class						
SGD	12,895,659	USD	9,354,686	BNY Mellon	15/9/2022	(125,316)
USD	534,127	SGD	744,501	BNY Mellon	15/9/2022	1,292
Net unrealised depreciation						(124,024)
ZAR Hedged Share Class						
USD	509,577	ZAR	8,556,443	BNY Mellon	15/9/2022	8,656
ZAR	125,526,325	USD	7,509,374	BNY Mellon	15/9/2022	(160,724)
Net unrealised depreciation						(152,068)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,818,560,606)						(21,568,858)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
231	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2022	23,323,833	(590,921)
512	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	18,188,954	(616,936)
122	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	10,344,903	(226,862)
1,025	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	205,038,438	(11,540,808)
Total				256,896,128	(12,975,527)

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(709)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 215	9/2/2022	3,368,159	(7,090)
(276)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 250	9/9/2022	517,689	(21,872)
(280)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 125	9/9/2022	452,711	(34,293)
(746)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 320	9/9/2022	3,140,122	(20,515)
(914)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 725	16/9/2022	282,345	(115,671)
(936)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 825	16/9/2022	379,839	(29,497)
(300)	Call	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 600	16/9/2022	122,774	(35,696)
(318)	Call	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 700	16/9/2022	152,593	(13,843)
(694)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 315	16/9/2022	3,173,503	(121,450)
(618)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 190	23/9/2022	2,227,683	(1,344,150)
Total (USD underlying exposure - USD 53,639,881)						13,817,418	(1,744,077)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	28.05
Technology	15.93
Communications	15.23
Financials	10.60
Industrial	8.64
Consumer Cyclical	8.58
Utilities	2.45
Energy	2.40
Basic Materials	2.30
Diversified	0.14
Other Net Assets	5.68
	100.00

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
4,557	Capital Power	177,698	0.08	143,000	Powerlong Commercial Management*	77,981	0.03
72,099	Crescent Point Energy	544,066	0.24	183,000	Powerlong Real Estate	23,083	0.01
12,232	CT Real Estate Investment Trust*	151,263	0.07	8,000	Q Technology	4,414	0.00
739	Descartes Systems	52,496	0.02	113,000	TCL Electronics*	54,135	0.02
1,201	Docebo	37,587	0.02	8,000	Tianneng Power International	8,532	0.00
4,545	Enerflex*	22,495	0.01	24,000	TPK	28,662	0.01
32,815	Enerplus	494,751	0.22	493,000	Xiabuxiabu Catering Management China	233,039	0.10
3,798	Evertz Technologies	41,761	0.02	336,000	Yuzhou	14,556	0.01
7,219	Fortuna Silver Mines	16,436	0.01			3,231,839	1.45
18,565	Freehold Royalties	200,739	0.09		China		
18,375	Gibson Energy*	347,278	0.16	46,000	China BlueChemical	12,015	0.01
1,473	Hudbay Minerals	6,438	0.00	44,774	Jinzhou Port	11,910	0.01
21,869	Innervex Renewable Energy	328,552	0.15	97,700	Konka	26,763	0.01
28,218	Killam Apartment Real Estate Investment Trust*	364,204	0.16	258,000	Qingling Motors*	41,090	0.02
30,106	Lions Gate Entertainment	314,307	0.14	785,000	Sinopec Engineering	351,062	0.16
9,012	Lions Gate Entertainment*	89,399	0.04			442,840	0.21
508	Masonite International	42,769	0.02		Cyprus		
28,563	Methanex	1,044,419	0.47	538	Phoenix Vega Mezz	35	0.00
1,737	NuVista Energy	14,047	0.01		Denmark		
1,109	Parex Resources	17,649	0.01	2,099	ALK-Abello	39,529	0.02
8,498	PrairieSky Royalty	115,959	0.05	10,892	D/S Norden	501,076	0.23
1,574	Precision Drilling	96,555	0.04	13,386	FLSmidth*	366,966	0.16
118,205	Sandstorm Gold	670,565	0.30	5,814	H Lundbeck	22,926	0.01
52,572	Silvercorp Metals	120,095	0.06	12,852	ISS	226,298	0.10
2,869	Slate Grocery REIT*	30,956	0.01	240	Netcompany*	9,769	0.01
2,343	Stelco	63,710	0.03	925	Royal Unibrew	69,305	0.03
8,072	Torex Gold Resources	59,990	0.03			1,235,869	0.56
30,344	TransAlta	280,043	0.13		Finland		
		9,247,352	4.16	9,629	Cargotec*	325,215	0.14
	Cayman Islands			23,246	Nokian Renkaat	239,770	0.11
68,000	Agile	23,913	0.01	11,029	Outokumpu*	44,510	0.02
28,801	Baozun	244,521	0.11	3,142	Rovio Entertainment	18,860	0.01
37,000	Central China New Life	16,028	0.01	7,625	YIT*	24,990	0.01
44,000	China Lilang*	21,527	0.01			653,345	0.29
22,000	China Resources Medical*	13,090	0.01		France		
136,000	China SCE	11,436	0.01	209,317	Air France-KLM	307,305	0.14
268,000	China Shineway Pharmaceutical	206,243	0.09	32,718	ALD*	358,744	0.16
284,000	CIMC Enric	304,314	0.14	1,005	Alten	124,372	0.06
121,000	FIH Mobile*	15,725	0.01	3,128	Atos*	31,857	0.01
14,151	FinVolution	68,915	0.03	2,485	Coface	24,910	0.01
554,000	Fufeng	311,989	0.14	78,256	Elior*	248,648	0.11
5,000	General Interface Solution	13,240	0.01	1,480	Esker	193,963	0.09
103,000	Gourmet Master	343,475	0.15	2,787	Faurecia	40,290	0.02
40,000	Greentown Management Health & Happiness	33,993	0.02	856	Korian	11,013	0.01
4,000	H&H International	5,361	0.00	6,376	Mersen	189,130	0.09
35,524	Herbalife Nutrition	956,661	0.43	4,350	Rubis	102,443	0.04
19,000	IGG	8,206	0.00	545	Sopra Steria SACA	75,515	0.03
32,500	JNBY Design*	35,529	0.02	2	Synergie	55	0.00
369,000	KWG	66,761	0.03	20,826	Television Francaise 1*	131,677	0.06
33,000	KWG Living	5,886	0.00	453	Vicat*	11,466	0.00
22,000	Lee & Man Paper Manufacturing	7,905	0.01			1,851,388	0.83
3,000	NetDragon Websoft	6,536	0.00		Germany		
11,294	Niu Technologies	66,183	0.03	2,790	Atoss Software*	371,788	0.17
				2,064	Aurubis*	126,123	0.06
				422	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	16,820	0.01
				3,096	ElringKlinger	21,728	0.01
				36,585	Encavis*	792,407	0.36
				2,691	Evotec*	60,466	0.03
				204	FUCHS PETROLUB	5,527	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
3,607	Gerresheimer	190,532	0.09	41,558	ICICI	262,319	0.12
1,338	GFT Technologies*	44,776	0.02	39,968	Indian Energy Exchange	80,984	0.04
7,707	HUGO BOSS	423,759	0.19	9,069	JK Paper	47,874	0.02
86	Hypoport*	16,984	0.01	7,707	JM Financial	6,208	0.00
2,940	K+S	66,796	0.03	20,007	Jyothy Labs	47,513	0.02
4,907	Krones	407,947	0.18	48,073	Kajaria Ceramics	704,807	0.32
7,912	LANXESS*	266,987	0.12	5,044	Kalpataru Power Transmission	25,922	0.01
844	MLP*	4,661	0.00	43,311	KPIT Technologies	306,089	0.14
9,285	MorphoSys*	161,814	0.07	10,347	Lemon Tree Hotels	9,109	0.00
168	Nagarro	16,975	0.01	1,660	Mahanagar Gas	18,143	0.01
3,054	Nordex	29,722	0.01	1,800	Metropolis Healthcare	32,468	0.02
75,215	ProSiebenSat.1 Media*	577,900	0.26	1,257	Motilal Oswal Financial Services	12,180	0.00
3,146	Salzgitter*	77,236	0.03	954	Narayana Hrudayalaya	8,399	0.00
188,384	Schaeffler*	984,730	0.45	4,189	National Aluminium	4,244	0.00
304	Steico	23,540	0.01	19,803	Orient Electric	64,724	0.03
2,239	Suedzucker	30,642	0.01	6,880	PB Fintech	43,557	0.02
12,085	TAG Immobilien	111,472	0.05	11,912	Persistent Systems	527,395	0.24
52,135	thyssenkrupp	291,769	0.13	1,645	Praj Industries	8,717	0.00
		5,123,101	2.31	2,079	PVR	47,881	0.02
	Gibraltar			33,797	Redington India	64,121	0.03
127,941	888	181,492	0.08	650	Schaeffler India	24,873	0.01
	Greece			13,456	Strides Pharma Science	55,952	0.03
2,401	Aegean Airlines	12,010	0.01	3,005	Supreme Industries	74,336	0.04
	Hong Kong			368	Thermax	11,191	0.00
32,000	China Overseas Grand Oceans	15,167	0.01	25,225	Vardhman Textiles	105,525	0.05
60,000	Dah Sing Financial*	160,156	0.07			5,101,750	2.30
500	Langham Hospitality Investments and Langham Hospitality Investments	59	0.00		Indonesia		
186,000	Shanghai Industrial	258,787	0.12	2,190,300	AKR Corporindo	177,084	0.08
378,000	Shougang Fushan Resources	120,404	0.05	52,200	Astra Agro Lestari	32,180	0.01
177,000	SJM*	62,017	0.03	92,400	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten	8,653	0.01
		616,590	0.28	522,700	Bank Tabungan Negara Persero	53,001	0.02
	India			517,400	Erajaya Swasembada	17,011	0.01
409	Aavas Financiers	11,708	0.00	375,800	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	17,977	0.01
17,681	Aditya Birla Fashion and Retail	68,080	0.03	1,905,800	Media Nusantara Citra	117,487	0.05
16,754	Amara Raja Batteries	107,356	0.05	4,943,600	Mitra Adiperkasa	336,401	0.15
1,017	APL Apollo Tubes	12,126	0.01	2,708,900	Perusahaan Gas Negara	335,818	0.15
28,903	Apollo Tyres	91,556	0.04	476,000	Surya Citra Media	7,248	0.00
9,291	Ashok Leyland	18,007	0.01	677,400	XL Axiata	120,031	0.06
19,687	Astral	518,425	0.23			1,222,891	0.55
199	Blue Dart Express	21,402	0.01		Ireland		
1,878	Blue Star	26,000	0.01	4,739	Adient	156,813	0.07
15,375	Carborundum Universal	163,283	0.07	32,320	Alkermes	786,992	0.36
3,794	Central Depository Services India	59,633	0.03	9,485	Cimpress	338,330	0.15
1,828	Century Plyboards India	15,438	0.01	5,621	Uniphar	19,288	0.01
31,601	Chambal Fertilisers and Chemicals	139,297	0.06			1,301,423	0.59
3,080	Cochin Shipyard	14,598	0.01		Israel		
3,732	Computer Age Management Services	108,210	0.05	12,027	Alony Hetz Properties & Investments*	195,168	0.09
11,254	Coromandel International	149,155	0.07	90,005	Bezeq The Israeli Telecommunication	154,483	0.07
167	CRISIL	6,901	0.00	1,155	Delek Automotive Systems	17,571	0.01
35,896	Cummins India	538,769	0.24	449	Israel	215,606	0.10
32,464	Emami	197,931	0.09	102	Isras Investment	24,490	0.01
84,793	Exide Industries	171,329	0.08	17,119	Oil Refineries	7,347	0.00
14,561	Glenmark Pharmaceuticals	68,015	0.03				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,660	Plus500	32,701	0.01	43,700	INFONEER*	313,886	0.14
148	Property & Building	15,511	0.00	37,100	J Front Retailing	295,613	0.13
18,571	Radware*	398,627	0.18	3,000	JAC Recruitment	42,751	0.02
259	Rami Levy Chain			30,600	Japan Lifeline*	223,980	0.10
	Stores Hashikma			28,900	Japan Wool Textile	213,411	0.10
	Marketing 2006	20,202	0.01	9,500	JINS*	291,902	0.13
22,790	Taboola.com	58,115	0.03	35,400	Kanamoto	548,323	0.25
		1,139,821	0.51	18,200	Kaneka*	491,697	0.22
	Italy			52,900	Kobe Steel*	242,386	0.11
11,661	A2A	13,323	0.00	5,800	Konoike Transport	55,407	0.02
79,416	Banca Mediolanum	507,687	0.23	600	Kyokuto Kaihatsu		
1,189	Biesse*	15,226	0.01		Kogyo	5,931	0.00
1,451	Brunello Cucinelli*	74,541	0.03	34,500	Kyushu Electric		
1,477	Danieli & C Officine				Power*	207,788	0.09
	Meccaniche	27,395	0.01	500	Life	9,438	0.00
7,599	Datalogic*	65,835	0.03	90,400	Lion	1,061,575	0.48
4,545	El.En.	62,248	0.03	123,800	Mani*	1,566,174	0.71
97,508	Iren	147,593	0.07	22,400	Maruwa Unyu Kikan*	271,276	0.12
11,160	Leonardo*	90,948	0.04	20,200	Maxell*	215,963	0.10
125,633	Maire Tecnimont*	318,240	0.14	4,300	Menicon*	104,553	0.05
51,609	OVS*	78,789	0.03	200	Milbon	8,501	0.00
35,689	Piaggio & C*	86,904	0.04	189,500	Mitsubishi Motors	763,161	0.34
103,994	Pirelli & C	395,348	0.18	1,500	Mitsubishi Pencil	15,118	0.01
9,742	Reply	1,159,798	0.52	400	Mitsui Mining &		
4,125	Sanlorenzo*	130,200	0.06		Smelting	9,510	0.01
1,141	Sesa	141,431	0.07	2,900	Morita	26,534	0.01
32,475	Webuild*	45,582	0.02	9,400	Nihon Kohden*	216,368	0.10
		3,361,088	1.51	191,500	Nippon Paper		
	Japan				Industries*	1,254,086	0.57
5,000	Aeon Delight*	102,698	0.05	700	Nittetsu Mining	31,166	0.01
500	Ai	7,712	0.00	2,300	Obara*	54,681	0.02
6,100	Alfresa	73,347	0.03	7,200	Okumura*	152,190	0.07
148,700	Amada*	1,175,202	0.53	35,700	PeptiDream*	432,345	0.19
28,600	AOKI*	145,467	0.07	26,000	Pigeon*	390,173	0.18
17,700	Arcland Service	264,725	0.12	1,200	Prestige		
200	BayCurrent				International	5,818	0.00
	Consulting*	59,796	0.03	9,900	Rohto		
27,900	Bell System24*	299,492	0.14		Pharmaceutical*	299,914	0.13
6,600	Bengo4.com	183,538	0.08	31,100	Santen		
23,500	Chugoku Electric				Pharmaceutical	225,400	0.10
	Power*	141,198	0.07	2,300	Sawai	68,186	0.03
17,100	Coca-Cola Bottlers			16,500	Sega Sammy	246,421	0.11
	Japan	176,045	0.08	6,800	Shikoku Electric		
3,900	Comture	68,697	0.03		Power	39,780	0.02
900	Cosmos			1,600	Shoei*	63,975	0.03
	Pharmaceutical	95,249	0.04	8,500	SMS	196,877	0.09
1,400	Daiseki	42,362	0.02	5,000	Sohgo Security		
14,200	Digital Arts*	671,100	0.30		Services	130,219	0.06
78,100	DMG Mori*	1,026,291	0.46	1,100	Solasto	7,124	0.00
29,400	Doshisha*	322,795	0.15	22,700	Sosei*	285,539	0.13
37,300	en Japan*	644,127	0.29	1,600	Strike	45,762	0.02
43,700	EXEO*	674,366	0.30	25,200	Sumitomo Pharma*	188,630	0.08
36,300	FCC*	377,894	0.17	2,300	Taisho		
5	Fukuoka REIT	6,135	0.00		Pharmaceutical	85,998	0.04
3,400	Giken	79,731	0.04	1,100	Takamatsu		
9,500	Goldcrest*	119,019	0.06		Construction	15,184	0.01
63,700	H2O Retailing*	450,657	0.20	1,200	Toho Gas	27,016	0.01
24,300	Hino Motors	111,692	0.05	40,300	Tohoku Electric		
15,500	Hisamitsu				Power	200,912	0.09
	Pharmaceutical*	378,553	0.17	7,300	Tokai*	97,084	0.04
200	Horiba	9,207	0.00	12,600	Toridoll	270,600	0.12
191	Ichigo Office REIT			10,100	Toyo Ink	139,270	0.06
	Investment	118,889	0.05	21,900	Toyobo	166,926	0.08
25,600	IHI*	688,851	0.31	1,100	Toyota Boshoku	16,135	0.01
5,200	Infomart	15,884	0.01	18,000	Trusco Nakayama	253,910	0.12
1,400	Information Services			5,500	Tsuruha	307,086	0.14
	International-Dentsu	45,942	0.02	3,800	ValueCommerce	70,248	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,600	Wakita	12,933	0.01	20,317	Bank Millennium	16,333	0.01
19,000	Yokogawa Bridge*	266,784	0.12	292	KRUK	18,555	0.01
39,300	Yurtec*	212,631	0.10	50	Neuca	7,779	0.00
900	Zenrin	6,192	0.00			47,906	0.02
17,900	Zuken	454,577	0.20		Portugal		
		22,499,679	10.13	119,426	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	317,213	0.14
	Jersey				Puerto Rico		
60,346	Centamin*	63,496	0.03	1,890	Popular	146,985	0.07
5,977	Janus Henderson	141,954	0.06		Saudi Arabia		
4,556	Man	12,947	0.01	2,040	Al Hammadi	24,313	0.01
		218,397	0.10	819	Dallah Healthcare	25,797	0.01
	Luxembourg					50,110	0.02
6,555	InPost*	33,799	0.02		Singapore		
71,200	Millicom International Cellular	1,030,588	0.47	19,600	AIMS APAC REIT	19,216	0.01
1,893	Perimeter Solutions	18,892	0.01	76,100	Bumitama Agri*	34,038	0.02
51,268	SES	358,928	0.16	20,000	First Resources	21,613	0.01
7,520	Shurgard Self Storage*	365,253	0.16	17,104	Flex	307,017	0.14
		1,807,460	0.82	724,600	Hutchison Port Trust	155,789	0.07
	Malaysia			176,000	Keppel Infrastructure Trust	71,794	0.03
169,000	Astro Malaysia	31,531	0.01	84,800	OUE Commercial Real Estate Investment Trust	22,758	0.01
8,500	Genting Plantations	12,744	0.01	7,000	Raffles Medical	6,963	0.00
145,500	Lotte Chemical Titan	55,593	0.02	448,500	Sasseur Real Estate Investment Trust*	248,750	0.11
147,543	Magnum	53,736	0.02	480,400	Sembcorp Industries	1,165,470	0.53
384,800	TIME dotCom	410,123	0.19	121,800	StarHub	107,214	0.05
		563,727	0.25	8,600	Suntec Real Estate Investment Trust	9,724	0.01
	Marshall Islands					2,170,346	0.99
17,512	Dorian LPG	247,445	0.11		South Africa		
2,294	Genco Shipping & Trading	31,611	0.01	10,596	AVI	46,086	0.02
8,717	International Seaways	254,275	0.11	141,524	Dis-Chem Pharmacies	294,828	0.13
		533,331	0.23	61,382	Equites Property Fund	64,836	0.03
	Mexico			873,825	KAP Industrial	233,054	0.10
470,566	Alsea	858,736	0.39	9,747	Truworths International	32,680	0.02
145,181	Concentradora Fibra Danhos de	169,089	0.07			671,484	0.30
		1,027,825	0.46		South Korea		
	Netherlands			6,019	AfreecaTV	346,052	0.16
1,255	Brunel International*	11,790	0.01	14,539	BNK Financial	72,937	0.03
350	Elastic	30,817	0.01	1,211	Chong Kun Dang Pharmaceutical	77,773	0.04
11,375	MFE-MediaForEurope	6,583	0.01	4,265	Daewoo Engineering & Construction	16,581	0.01
1,232	Playa Hotels & Resorts	8,168	0.00	1,429	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	21,528	0.01
98,806	PostNL*	211,239	0.10	44,778	DGB Financial	249,408	0.11
1,163	Signify	33,311	0.01	1,205	Dong-A ST	50,811	0.02
281	uniQure	5,544	0.00	29,980	Dongwon Development	83,493	0.04
4,034	Wereldhave*	54,604	0.02	198	Doosan	12,257	0.00
		362,056	0.16	348	Eugene Technology	7,142	0.00
	New Zealand			2,707	GS Retail	51,406	0.02
221,818	Air New Zealand	92,410	0.04	3,078	Handsome	65,355	0.03
9,559	Contact Energy	46,148	0.02	11,174	Hanwha	266,077	0.12
		138,558	0.06	269	Hanwha Aerospace	16,371	0.01
	Norway			2,895	Hite Jinro	66,014	0.03
5,443	Borregaard	82,862	0.04	1,626	Hyundai Construction Equipment	49,477	0.02
8,449	Elkem	33,683	0.01	3,836	Hyundai Department Store	177,525	0.08
547	Scatec*	5,581	0.00	183	Hyundai Home Shopping Network	6,834	0.00
9,437	TOMRA Systems*	215,260	0.10				
		337,386	0.15				
	Philippines						
91,040	Cebu Air	66,795	0.03				
	Poland						
345	Asseco Poland	5,239	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
10,343	Hyundai Marine & Fire Insurance	243,583	0.11	6,059	Sensirion*	564,840	0.25
534	Ilyang Pharmaceutical	8,703	0.00	684	Stadler Rail	20,952	0.01
203	Innocean Worldwide	6,443	0.00	13,749	Sulzer*	824,068	0.37
61,546	JB Financial	349,246	0.16	948	Tecan	351,180	0.16
4,171	Kolon Industries	163,715	0.07	44,928	Transocean	162,190	0.07
1,557	KT Skylife	9,964	0.01	204	Ypsomed	31,120	0.01
334	LEENO Industrial	35,858	0.02			4,129,398	1.85
612	LF	7,756	0.00		Taiwan		
1,622	Lotte Chilsung Beverage	187,357	0.09	5,000	Ardentec	7,524	0.00
2,604	LOTTE Himart	30,663	0.01	7,600	ASPEED Technology	508,123	0.23
4,133	LS	207,337	0.09	12,000	Chicony Power Technology	27,992	0.01
238	LS Electric	9,929	0.00	157,000	ChipMOS Technologies	184,403	0.08
11,114	LX Hausys	374,330	0.17	38,000	Chroma ATE	235,335	0.11
192	Mando	7,751	0.00	10,000	Compeq Manufacturing	17,314	0.01
393	NHN	7,448	0.00	9,000	CTCI	13,321	0.01
1,746	NHN KCP	16,578	0.01	30,000	FLEXium Interconnect	92,255	0.04
779	Posco International	15,638	0.01	223,000	Formosa Advanced Technologies	283,535	0.13
29,410	Seah Besteel	410,076	0.18	45,000	Global Unichip	801,315	0.36
1,657	Shinsegae	276,879	0.13	10,305	Hiwin Technologies	70,252	0.03
9,552	SK Networks	32,422	0.02	13,000	Holtek Semiconductor	31,691	0.01
166	Taekwang Industrial	102,389	0.05	11,000	King Slide Works	165,158	0.07
168	Young Poong	87,545	0.04	986,000	King Yuan Electronics	1,209,926	0.55
1,875	Youngone	62,521	0.03	14,000	Kinik	73,134	0.03
		4,291,172	1.93	25,000	Kinsus Interconnect Technology	101,027	0.05
	Spain			1,000	Lotes	23,918	0.01
7,487	AmRest*	31,774	0.01	641,000	Macronix International	693,913	0.31
6,227	Fluidra*	100,796	0.05	11,000	Makalot Industrial	65,232	0.03
39,222	Gestamp Automocion	145,184	0.07	610,000	Powertech Technology	1,711,508	0.77
30,336	Indra Sistemas*	239,758	0.11	7,282	Poya International	102,157	0.05
198	Laboratorios Farmaceuticos Rovi	9,773	0.00	76,000	Primax Electronics	167,543	0.08
29,457	Melia Hotels International*	179,029	0.08	8,000	Sercomm	25,574	0.01
		706,314	0.32	7,000	Taiwan Hon Chuan Enterprise	17,225	0.01
	Sweden			2,000	Taiwan Union Technology	3,778	0.00
39,004	AcadeMedia*	170,631	0.08	31,000	Test Research	61,007	0.03
22,647	AddTech	323,667	0.15	57,000	Tong Yang Industry	102,249	0.05
10,864	AFRY	144,779	0.07	14,000	WT Microelectronics	29,759	0.01
6,854	Arjo	31,205	0.02	39,577	Yulon Finance	210,644	0.09
440	Atrium Ljungberg*	6,433	0.00			7,036,812	3.17
10,053	Avanza Bank*	163,507	0.07		Thailand		
19,432	Biotage	333,990	0.15	544,500	Ananda Development*	19,114	0.01
26,066	Dometic*	152,334	0.07	77,300	Beauty Community	3,095	0.00
138,302	Elektta	805,150	0.36	325,700	MC*	89,325	0.04
6,391	HMS Networks	235,744	0.11	8,800	Mega Lifesciences	11,886	0.01
9,509	Intrum*	171,725	0.08	318,100	Pruksa	112,540	0.05
890	Lime Technologies*	26,023	0.01	81,500	SPCG	35,316	0.02
279	Loomis	7,541	0.00	26,600	Thonburi Healthcare	49,790	0.02
1,380	New Wave	22,335	0.01	5,100	Thonburi Healthcare	9,546	0.00
62,272	Scandic Hotels*	223,166	0.10	11,800	TQM Alpha*	13,835	0.01
1,697	SSAB	7,974	0.00			344,447	0.16
		2,826,204	1.28		Turkey		
	Switzerland			45,587	Anadolu Efes		
31,431	Aryzta	37,035	0.02		Biracilik Ve Malt Sanayii	102,781	0.05
3,494	Belimo	1,341,419	0.60	2,820	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	10,941	0.00
666	Bucher Industries*	241,683	0.11	285,251	Migros Ticaret	1,275,277	0.57
165	Burckhardt Compression	69,328	0.03	306,491	Sok Marketler Ticaret	285,002	0.13
892	Cembra Money Bank	60,112	0.03			1,674,001	0.75
57	Coltene	4,801	0.00				
1,110	Comet*	194,942	0.09				
1,615	Dufry*	60,882	0.03				
38	Inficon	26,695	0.01				
1,230	PSP Swiss Property	138,151	0.06				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United Kingdom			2,078	2U	15,356	0.01
575	Abcam	8,604	0.00	50,346	8x8	266,834	0.12
3,971	Advanced Medical Solutions	13,776	0.01	2,264	Academy Sports & Outdoors	98,145	0.04
39,981	Ashmore*	94,587	0.04	26,035	Acadia Realty Trust	423,589	0.19
1,577	Aston Martin Lagonda Global*	8,124	0.00	3,777	ACCO Brands	22,889	0.01
3,709	Bellway	87,920	0.04	6,363	ACI Worldwide	154,303	0.07
28,453	Big Yellow	442,928	0.20	31,836	ADTRAN	748,468	0.34
8,446	Brewin Dolphin	50,297	0.02	2,797	Affiliated Managers	362,547	0.16
869,062	Centrica	764,104	0.34	10,817	Agios	274,644	0.12
6,858	ConvaTec	17,578	0.01	3,744	Air Lease	137,592	0.06
523	Craneware	9,752	0.00	8,473	Alarm.com	570,148	0.26
374	Cranswick	13,355	0.01	29,744	Alector	313,502	0.14
22,489	Crest Nicholson	60,984	0.03	8,444	Alexander & Baldwin	156,130	0.07
484,703	Currys*	357,575	0.16	228	Allegiant Travel	22,501	0.01
1,988	CVS	42,140	0.02	3,018	Allison Transmission	109,493	0.05
4,148	Dechra Pharmaceuticals	170,411	0.08	3,208	Allscripts Healthcare Solutions	55,723	0.03
2,397	Derwent London	68,173	0.03	680	Alteryx	44,159	0.02
6,189	Domino's Pizza*	16,812	0.01	46,977	Altice USA	466,482	0.21
16,675	DS Smith	51,916	0.02	5,735	Altra Industrial Motion	222,518	0.10
40,642	Dunelm	324,122	0.15	406	Amedisys	48,537	0.02
626	EMIS	13,676	0.01	4,503	American Airlines*	60,160	0.03
6,678	Ferrexpo	11,403	0.01	15,009	American Assets Trust	421,603	0.19
800	Fevertree Drinks*	8,479	0.00	1,141	AMN Healthcare Services	120,341	0.05
95,862	Forterra	295,452	0.13	5,452	Anneal Pharmaceuticals*	12,485	0.01
4,448	Gates Industrial	48,038	0.02	3,540	Amphastar Pharmaceuticals	106,342	0.05
2,049	Genus	60,559	0.03	710	AnaptysBio	17,068	0.01
5,766	Greggs	124,097	0.06	1,766	Andersons	64,653	0.03
8,907	Hill & Smith	107,016	0.05	314	Anika Therapeutics	7,228	0.00
41,578	Howden Joinery	276,660	0.12	9,453	Antero Resources	368,667	0.17
14,546	IG	138,294	0.06	172	Apellis Pharmaceuticals	10,289	0.00
1,001	IMI	13,421	0.01	2,236	Apogee Enterprises	92,459	0.04
15,080	Impax Asset Management	108,185	0.05	30,775	Archrock*	224,965	0.10
2,600	Intermediate Capital	41,515	0.02	422	Arcus Biosciences	10,331	0.00
3,375	John Wood	4,939	0.00	2,129	Armstrong World Industries	181,221	0.08
100,626	Marks & Spencer	143,094	0.06	3,366	Arrowhead Pharmaceuticals	131,308	0.06
7,993	Marshall's	30,805	0.01	5,407	Artivion	120,198	0.05
9,285	Micro Focus International	55,919	0.02	3,165	ASGN	306,878	0.14
7,144	Morgan Advanced Materials	21,973	0.01	21,619	AssetMark Financial*	426,759	0.19
6,262	Morgan Sindall	124,159	0.06	1,674	Atara	6,763	0.00
1,405	Nielsen	39,150	0.02	444	Biotherapeutics	34,907	0.01
5,765	Oxford Biomedica	29,981	0.01	5,131	Autoliv	636,090	0.29
10,431	Pagegroup*	52,480	0.02	253	AutoNation	43,058	0.02
5,142	Pennon	55,602	0.03	1,335	Avis Budget	71,890	0.03
45,131	Pets at Home*	167,020	0.07	3,316	AZZ	142,356	0.06
214	Renishaw	9,211	0.00	892	Bar Harbor Bankshares	24,887	0.01
114,083	Rightmove	815,259	0.37	1,455	Beam Therapeutics	79,385	0.04
17,105	Safestore*	220,207	0.10	10,186	Berry	90,146	0.04
15,174	Senior	22,723	0.01	1,536	Beyond Meat*	38,185	0.02
18,502	Softcat	278,356	0.13	1,200	BJ's Wholesale Club	87,852	0.04
7,546	Spectris	244,748	0.11	10,996	Black Hills	838,445	0.38
21,400	TORM	409,339	0.19	98	Blueprint Medicines	7,110	0.00
4,198	Travis Perkins*	41,345	0.02	59,871	Box	1,562,633	0.70
48,255	Vesuvius	194,378	0.09	19,683	Boyd Gaming	1,085,911	0.49
30,939	Virgin Money UK*	53,748	0.03	1,294	Bread Financial	49,741	0.02
29,728	Wickes	40,825	0.02				
1,558	YouGov*	18,176	0.01				
		6,923,390	3.13				
	United States						
3,941	1 Automotive*	706,976	0.32				
5,707	1-800-Flowers.com	51,420	0.02				
1,391	1st Source	66,309	0.03				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
10,244	Bridgebio Pharma	109,303	0.05	2,627	EastGroup Properties	436,450	0.20
21,570	Brixmor Property	469,579	0.21	20,051	EchoStar	371,545	0.17
15,407	Brookdale Senior Living*	67,791	0.03	27,787	Ecovyst	261,198	0.12
29,543	Bruker	1,683,065	0.76	17,613	Emergent BioSolutions	430,286	0.19
11,170	Builders FirstSource*	661,599	0.30	1,684	Encore Capital	92,772	0.04
12,991	BWX Technologies*	683,327	0.31	6,502	Endeavor	147,856	0.07
3,580	Calix	211,721	0.09	95,983	EnLink Midstream	981,906	0.44
21,903	Callaway Golf	497,198	0.22	1,907	Ensign	161,656	0.07
2,895	Capital City Bank	92,958	0.04	1,412	Envista*	52,908	0.02
4,071	Cardiovascular Systems	55,813	0.03	6,880	Equitrans Midstream	62,814	0.03
7,604	Carriage Services	275,493	0.12	22,573	Essential Properties Realty Trust	520,308	0.23
1,865	Catalyst Pharmaceuticals	25,383	0.01	1,940	Evercore	182,748	0.08
218	CBTX	6,544	0.00	14,402	Everi	270,326	0.12
1,172	Centerspace	87,619	0.04	1,380	Evqua Water Technologies	49,294	0.02
2,836	Cerus*	11,854	0.01	45,811	Exelixis	825,514	0.37
5,869	ChargePoint*	96,545	0.04	2,602	eXp World	34,815	0.02
4,310	Chefs' Warehouse	143,868	0.07	1,362	Expensify	24,884	0.01
1,859	Chegg	36,715	0.02	964	Exponent*	91,098	0.04
150	Chemed	70,800	0.03	2,047	Fate Therapeutics	53,273	0.02
1,040	Chesapeake Energy*	101,442	0.05	6,202	Federal Realty Investment Trust	639,674	0.29
1,808	Choice Hotels International	208,806	0.09	4,043	FibroGen*	51,872	0.02
429	Churchill Downs	86,285	0.04	22,756	First Bancshares	686,548	0.31
1,974	Chuy's	44,987	0.02	821	First Busey	19,055	0.01
15,838	Ciena	818,033	0.37	4,304	First Foundation	82,766	0.04
356	Cirrus Logic	27,490	0.01	5,063	First Horizon	116,019	0.05
4,908	Clean Energy Fuels	32,540	0.02	12,005	First Industrial Realty Trust	612,975	0.28
791	Clearwater Paper	34,100	0.02	3,891	First Interstate BancSystem	157,547	0.07
22,732	Clearway Energy	784,481	0.35	732	First of Long Island	13,564	0.01
2,353	Clearway Energy	87,508	0.04	4,563	Fisker*	41,249	0.02
8,109	Clover Health Investments	21,732	0.01	822	Flywire	20,879	0.01
41,021	CNO Financial	756,632	0.34	1,074	Forma Therapeutics	14,080	0.01
5,818	Codexis	41,424	0.02	27,447	Forrester Research	1,140,423	0.51
9,967	Cogent Communications	530,942	0.24	442	Fox Factory	41,809	0.02
34,185	Coherus Biosciences	398,939	0.18	10,320	Frontdoor	245,822	0.11
8,138	Compass Minerals International	330,525	0.15	7,188	GameStop*	210,608	0.10
5,558	Comstock Resources*	105,102	0.05	15,396	Gaming and Leisure Properties	749,477	0.34
5,066	Comtech Telecommunications	57,043	0.03	18,326	Gap	172,448	0.08
5,320	ConnectOne Bancorp	134,862	0.06	984	GATX*	95,359	0.04
8,453	Corcept Therapeutics	223,497	0.10	1,081	Globus Medical	64,698	0.03
782	CoreCivic	7,460	0.00	1,158	Gogo	17,706	0.01
7,206	Coronado Global Resources	8,075	0.00	8,911	Gray Television	171,715	0.08
750	Corsair Gaming	11,520	0.01	980	Greif	65,386	0.03
228	Credit Acceptance	123,115	0.06	319	Greif	21,711	0.01
1,631	Crocs*	119,618	0.05	440	Grocery Outlet	17,380	0.01
2,270	CrossFirst Bankshares	30,123	0.01	1,226	GrowGeneration	5,915	0.00
15,484	CubeSmart	722,948	0.33	347	Guardant Health	17,690	0.01
1,452	Cullen/Frost Bankers	189,559	0.08	25,890	H&E Equipment Services	824,338	0.37
217	Customers Bancorp	7,630	0.00	16,906	H&R Block	762,292	0.34
2,852	CVR Energy	93,660	0.04	9,683	Hackett*	200,051	0.09
23,218	Delek US	646,389	0.29	10,737	Hain Celestial	220,753	0.10
40,348	Deluxe*	802,925	0.36	2,828	Halozyyme Therapeutics	115,156	0.05
5,484	Denny's	52,921	0.02	3,861	Harmony Biosciences	171,351	0.08
14,617	Dick's Sporting Goods	1,560,657	0.70	1,767	Harsco	10,143	0.00
4,159	Douglas Emmett	82,431	0.04	16,928	Haverty Furniture*	471,953	0.21
754	Ducommun	33,372	0.02	5,590	Hawaiian	85,192	0.04
				14,351	Hecla Mining	56,256	0.02
				40,240	Helix Energy Solutions	173,032	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
4,084	Herc	468,312	0.21	2,791	MarineMax	106,532	0.05
21,061	Heritage Commerce	239,885	0.11	2,697	Mattel	60,682	0.03
2,686	Heritage-Crystal Clean	87,832	0.04	23,590	MaxLinear	858,676	0.39
9,980	Highwoods Properties	307,883	0.14	1,278	McGrath RentCorp	107,237	0.05
22,410	Hilltop	597,002	0.27	81	Medpace	12,384	0.01
784	Horizon Bancorp	15,006	0.01	914	Mercantile Bank	30,509	0.01
2,022	Howard Hughes*	132,097	0.06	10,486	Merit Medical Systems	624,966	0.28
477	Hubbell	99,111	0.04	262	Methode Electronics	10,614	0.01
5,449	Hudson Pacific Properties	73,371	0.03	7,060	MGIC Investment	100,958	0.05
5,047	Huntsman	142,729	0.06	25,858	Midland States Bancorp	662,482	0.30
10,399	Independence Realty Trust	204,548	0.09	5,012	Model N	148,957	0.07
2,226	Independent Bank	45,744	0.02	326	ModivCare	36,030	0.02
4,405	Industrial Logistics Properties Trust	34,271	0.02	5,905	Moelis*	247,183	0.11
1,584	Ingevity*	112,369	0.05	2,843	Momentive Global	20,441	0.01
1,762	Inogen	51,803	0.02	183	Morningstar	42,489	0.02
7,582	Inspire Medical Systems	822,799	0.37	30,107	MRC Global*	292,941	0.13
221	Integra LifeSciences	825,489	0.37	19,749	Murphy Oil	748,487	0.34
17,137	Intercept Pharmaceuticals	233,554	0.11	2,655	Natera	129,378	0.06
14,095	International Money Express	89,497	0.04	10,815	National Fuel Gas	764,512	0.35
112	Intra-Cellular Therapies	5,540	0.00	2,468	National Research	84,480	0.04
14,003	Ionis Pharmaceuticals	593,587	0.27	14,527	National Retail Properties	662,722	0.30
5,400	IPG Photonics	493,452	0.22	5,254	National Storage Affiliates Trust	271,527	0.12
67	iRhythm Technologies	9,778	0.00	5,214	Neogen	107,982	0.05
25,793	Ironwood Pharmaceuticals*	282,433	0.13	8,723	NexPoint Residential Trust	465,023	0.21
2,420	iTeos Therapeutics	54,910	0.03	1,556	Nexstar Media	297,865	0.13
3,521	Janus International	36,865	0.02	501	NGM Biopharmaceuticals	7,149	0.00
939	JELD-WEN	10,770	0.00	7,419	Nikola*	40,730	0.02
31,943	JetBlue Airways	255,544	0.12	3,015	Oak Street Health	81,013	0.04
2,580	Jones Lang LaSalle	447,527	0.20	4,445	OceanFirst Financial	87,433	0.04
310	Karuna Therapeutics	78,151	0.04	743	Office Properties Income Trust	13,300	0.01
3,269	Kearny Financial	37,365	0.02	1,450	Old National Bancorp/IN	24,345	0.01
3,633	Kforce	199,670	0.09	6,269	Old Second Bancorp	86,199	0.04
3,687	Kilroy Realty	183,391	0.08	1,683	Omega Healthcare Investors	54,765	0.02
3,406	Kinetik	126,329	0.06	345	ONE Gas	27,127	0.01
3,336	Kirby*	227,515	0.10	3,755	OneMain*	132,702	0.06
23,357	Kite Realty Trust	461,301	0.21	46,351	Option Care Health	1,455,885	0.66
5,617	Kontoor Brands*	213,446	0.10	2,117	Origin Bancorp	86,628	0.04
1,800	Koppers	41,994	0.02	1,336	Orthofix Medical	27,014	0.01
27,310	Lakeland Bancorp	444,061	0.20	26,354	Outfront Media*	480,697	0.22
6,980	Lamar Advertising	665,403	0.30	47,017	Ovintiv	2,468,392	1.11
484	Landstar System	72,145	0.03	9,100	Pactiv Evergreen	100,646	0.05
486	Lantheus	37,981	0.02	39,544	PacWest Bancorp	1,047,916	0.47
8,729	Lattice Semiconductor	478,524	0.22	144	Palomar	11,330	0.00
3,813	LendingTree	124,799	0.06	5,010	Paylocity	1,224,795	0.55
5,663	Life Storage	725,997	0.33	10,182	Payoneer Global*	68,219	0.03
23,372	LivePerson	274,855	0.12	20,339	PBF Energy	684,001	0.31
5,011	LiveRamp	102,124	0.05	27,867	Pebblebrook Hotel Trust*	503,278	0.23
2,140	LSB Industries	33,341	0.02	8,061	Pegasystems*	301,481	0.14
235	Lumentum	19,792	0.01	4,489	Penske Automotive	532,216	0.24
31,534	Magnolia Oil & Gas*	738,211	0.33	2,925	Penumbra	490,201	0.22
106	Malibu Boats	6,497	0.00	18,312	Peoples Bancorp	551,191	0.25
1,772	Mandiant	40,535	0.02	1,056	Perella Weinberg Partners	7,603	0.00
8,769	Manhattan Associates	1,252,915	0.56	3,072	PGT Innovations	65,034	0.03
2,729	Marathon Digital	32,748	0.02	1,664	Phibro Animal Health	25,193	0.01
12,854	Marcus & Millichap	489,866	0.22	19,722	Pinnacle Financial Partners	1,601,229	0.72

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
92,530	Plains GP	1,113,136	0.50	1,274	Supernus		
9,532	Portland General Electric*	492,805	0.22		Pharmaceuticals	43,889	0.02
194	Premier	6,891	0.00	1,159	Syneos Health	70,896	0.03
12,833	Premier Financial*	351,239	0.16	3,259	Synovus Financial	131,892	0.06
12,022	Prestige Consumer Healthcare	620,455	0.28	693	Tandem Diabetes Care	31,892	0.01
11,133	PROG	213,865	0.10	9,659	Taylor Morrison Home	248,816	0.11
2,325	Progyny	94,744	0.04	1,783	TD SYNEX	172,184	0.08
5,822	ProPetro	53,155	0.02	1,244	TechTarget	81,669	0.04
385	PROS	8,062	0.00	15,461	Tempur Sealy International*	394,410	0.18
4,851	PTC Therapeutics	246,237	0.11	2,796	Tenable	115,139	0.05
28,053	Pure Storage	830,930	0.37	3,493	Tenet Healthcare	201,860	0.09
671	Q2	27,524	0.01	8,533	Teradata	280,821	0.13
504	Quaker Chemical*	89,102	0.04	11,895	Tetra Tech	1,635,682	0.74
2,621	Qualys	406,098	0.18	9,379	Timken	603,726	0.27
342	Quanex Building Products	7,763	0.00	8,445	Toll Brothers	376,816	0.17
3,879	QuidelOrtho	310,630	0.14	1,098	TopBuild	202,910	0.09
74,816	Qurate Retail	238,289	0.11	47,487	Travel + Leisure	2,024,846	0.91
183	Qurate Retail	10,552	0.00	1,784	Traverse Therapeutics	47,758	0.02
19,665	Radian	417,685	0.19	17,956	Trex	843,932	0.38
10,827	RadNet	226,393	0.10	59,049	Tri Pointe Homes	1,042,805	0.47
1,076	Rapid7	64,194	0.03	34,734	Trinity Industries	859,319	0.39
9,342	Red Rock Resorts*	365,552	0.17	5,373	TripAdvisor	130,080	0.06
4,234	Reinsurance of America	530,944	0.24	1,302	TTM Technologies	20,572	0.01
1,284	Repligen	284,676	0.13	5,944	Turning Point Brands	137,009	0.06
7,182	RMR	191,472	0.09	1,954	Tutor Perini	13,463	0.01
3,684	Rocket*	29,804	0.01	371	Ultragenyx		
9,868	Rocket Pharmaceuticals	154,533	0.07		Pharmaceutical	18,546	0.01
4,342	RPT Realty	42,465	0.02	355	UMH Properties*	6,511	0.00
1,311	Rush Enterprises	69,601	0.03	3,639	Under Armour	31,405	0.01
4,222	Rush Enterprises	198,941	0.09	18,425	United States Cellular	528,982	0.24
1,314	Rush Street Interactive	6,517	0.00	339	United Therapeutics	74,966	0.03
1,490	Ryder System	117,457	0.05	12,569	Univar Solutions	316,864	0.14
501	Ryman Hospitality Properties	42,059	0.02	7,056	Unum	268,340	0.12
693	Sabra Health Care REIT	10,513	0.00	23,359	Upland Software	246,204	0.11
3,262	Sandy Spring Bancorp	126,859	0.06	1,055	Upwork	18,863	0.01
73,094	Sangamo Therapeutics	397,266	0.18	11,745	Urban Edge Properties	187,333	0.08
138	Sarepta Therapeutics	15,111	0.01	2,521	UWM	9,139	0.00
371	Scholastic	17,229	0.01	3,927	Valvoline*	114,551	0.05
131	Scotts Miracle	9,039	0.00	14,677	Vanda Pharmaceuticals	159,979	0.07
41,242	Select Medical*	1,066,518	0.48	10,109	Varex Imaging	215,423	0.10
618	SEMrush	7,521	0.00	16,597	Varonis Systems	472,185	0.21
28,437	Semtech	1,319,192	0.59	1,524	Veeco Instruments	32,248	0.02
613	Shockwave Medical	183,900	0.08	8,954	Veritex	270,858	0.12
156	Shutterstock	8,795	0.00	10,326	Verra Mobility	166,765	0.08
1,331	Simpson Manufacturing	124,781	0.06	13,034	Victory Capital	357,914	0.16
6,556	Skillz	8,785	0.00	349	Vir Biotechnology	8,390	0.00
17,604	SkyWest	382,887	0.17	5,261	Virgin Galactic*	31,697	0.01
3,129	SL Green Realty	139,021	0.06	16,341	Virtu Financial	374,699	0.17
1,508	SLM	23,170	0.01	6,749	Voya Financial	418,640	0.19
12,434	SolarWinds	115,885	0.05	11,128	Warrior Met Coal	362,661	0.16
3,127	Sonic Automotive*	171,141	0.08	3,383	Washington Federal	110,218	0.05
1,921	SPS Commerce	238,338	0.11	213	Williams-Sonoma	31,976	0.01
1,617	Standex International	149,281	0.07	12,776	WillScot Mobile Mini	517,172	0.23
23,100	Stifel Financial	1,381,149	0.62	2,722	Wingstop	309,083	0.14
23,140	STORE Capital	629,408	0.28	24,182	Wintrust Financial	2,057,404	0.93
583	Summit Materials	16,808	0.01	302	Workiva	20,916	0.01
11,771	SunCoke Energy	77,218	0.04	9,023	Xencor*	248,403	0.11
				42,271	Xerox*	701,699	0.32
				4,879	Yelp	167,252	0.07
				4,718	YETI	176,217	0.08
				34,370	Yext	152,259	0.07
				13,980	Zions Bancorp	775,331	0.35
				41,236	ZipRecruiter	699,775	0.32

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Multi Allocation Credit Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD60,000	Mineral Resources 8.125% 1/5/2027	60,215	0.07
FUNDS				USD150,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	151,344	0.19
18,000	Ireland iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF*,~	2,107,808	2.60	USD5,000	Nufarm Australia / Nufarm Americas 5% 27/1/2030	4,159	0.00
9,000	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF*,~	803,686	0.99	EUR100,000	Transurban Finance Pty 1.875% 16/9/2024	98,733	0.12
11,000	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF~	52,410	0.06	USD25,000	Westpac Banking 2.65% 16/1/2030	22,355	0.03
10,000	iShares USD Corp Bond UCITS ETF~	1,049,700	1.29			564,478	0.70
Total Funds		4,013,604	4.94	USD200,000	Azerbaijan Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/3/2026	210,823	0.26
BONDS				USD250,000	Bahrain Bahrain Government International Bond 4.25% 25/1/2028	227,589	0.28
USD515,000	Argentina Argentine Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	121,798	0.15	USD200,000	Bahrain Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	151,156	0.19
USD75,000	Argentina Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	17,550	0.02	USD200,000	Bahrain Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	205,903	0.25
USD670,000	Argentina Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	150,080	0.18	USD200,000	CBB International Sukuk 5 Spc 5.624% 12/2/2024	202,945	0.25
USD95,000	Argentina Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2046	21,636	0.03	USD200,000	CBB International Sukuk Programme WLL 3.875% 18/5/2029	177,381	0.22
USD370,000	Argentina Argentine Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	97,310	0.12			964,974	1.19
USD340,000	Argentina Argentine Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	95,181	0.12	USD100,000	Barbados Barbados Government International Bond 6.5% 1/10/2029	95,406	0.12
		503,555	0.62				
USD200,000	Armenia Republic of Armenia International Bond 7.15% 26/3/2025	200,364	0.25	USD25,000	Bermuda Aircastle 4.25% 15/6/2026	23,181	0.03
USD25,000	Australia Ausgrid Finance Pty 4.35% 1/8/2028	24,053	0.03	USD20,000	Athene 3.5% 15/1/2031	17,277	0.02
USD20,000	Commonwealth Bank of Australia 2.85% 18/5/2026	19,174	0.02	USD20,000	Athene 4.125% 12/1/2028	18,881	0.02
USD25,000	FMG Resources August 2006 Pty 4.375% 1/4/2031	20,705	0.03	USD20,000	Enstar 4.95% 1/6/2029	18,885	0.03
USD75,000	FMG Resources August 2006 Pty 5.875% 15/4/2030	69,487	0.09	USD22,000	NCL 5.875% 15/3/2026	17,952	0.02
EUR100,000	Goodman Australia Finance Pty 1.375% 27/9/2025	94,253	0.12	USD15,000	NCL 5.875% 15/2/2027	13,662	0.02
				USD10,000	NCL 7.75% 15/2/2029	8,200	0.01
				USD25,000	RenaissanceRe 3.6% 15/4/2029	23,387	0.03
				USD5,000	Sagicor Financial 5.3% 13/5/2028	4,714	0.01
				USD35,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	33,039	0.04
				USD65,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	59,053	0.07
				USD6,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	6,120	0.01
						244,351	0.31

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Bolivia Bolivian Government International Bond 4.5% 20/3/2028	160,331	0.20	USD25,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada/The 3.65% 15/8/2052	20,218	0.02
USD200,000	Brazil Brazilian Government International Bond 3.75% 12/9/2031	171,000	0.21	CAD30,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada/The 4.45% 27/2/2047	20,210	0.02
USD200,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	174,895	0.22	USD10,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada/The 4.464% 1/4/2048	9,269	0.01
USD200,000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/5/2029	185,888	0.23	USD15,000	Bombardier 6% 15/2/2028	13,300	0.02
USD200,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	192,243	0.24	USD100,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	94,624	0.12
USD200,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/2/2047	166,626	0.20	USD125,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	119,245	0.15
USD50,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/1/2037	52,463	0.06	CAD25,000	Brookfield Asset Management 5.95% 14/6/2035	20,443	0.03
USD100,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/1/2034	113,845	0.14	USD20,000	Brookfield Finance 4.35% 15/4/2030	19,023	0.02
		1,056,960	1.30	USD20,000	Brookfield Finance 4.85% 29/3/2029	19,673	0.03
USD200,000	British Virgin Islands Sinochem Offshore Capital 1.5% 23/9/2026	175,817	0.22	CAD25,000	Brookfield Renewable Partners 4.25% 15/1/2029	18,467	0.02
USD25,000	Canada 1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	22,419	0.03	USD40,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	31,846	0.04
USD220,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	180,618	0.22	USD30,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	26,817	0.03
USD100,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	89,878	0.11	CAD25,000	Bruce Power 4.132% 21/6/2033	17,753	0.02
USD25,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	25,169	0.03	CAD30,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2% 17/4/2025	21,291	0.03
CAD25,000	407 International 4.19% 25/4/2042	18,033	0.02	CAD25,000	Canadian National Railway 3.95% 22/9/2045	17,288	0.02
USD35,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	31,028	0.04	CAD25,000	Canadian Pacific Railway 3.05% 9/3/2050	13,832	0.02
USD20,000	Akumin Escrow 7.5% 1/8/2028	16,173	0.02	USD50,000	CGI 1.45% 14/9/2026	44,348	0.05
USD10,000	Algonquin Power & Utilities 4.75% 18/1/2082	8,566	0.01	USD25,000	CI Financial 3.2% 17/12/2030	19,146	0.02
CAD25,000	Altalink 4.446% 11/7/2053	18,854	0.03	CAD25,000	CU 4.085% 2/9/2044	17,612	0.02
USD25,000	Bank of Montreal 1.85% 1/5/2025	23,620	0.03	CAD30,000	Enbridge Gas 2.9% 1/4/2030	20,723	0.03
CAD30,000	Bank of Montreal 2.37% 3/2/2025	21,625	0.03	USD20,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	19,352	0.02
CAD25,000	Bank of Nova Scotia/The 3.1% 2/2/2028	17,850	0.02	CAD25,000	Greater Toronto Airports Authority 5.3% 25/2/2041	20,966	0.02
USD100,000	Bank of Nova Scotia/The 4.5% 16/12/2025	99,924	0.12	CAD25,000	Hydro One 4% 22/12/2051	17,422	0.02
USD95,000	Baytex Energy 8.75% 1/4/2027	97,298	0.12	USD25,000	Magna International 2.45% 15/6/2030	21,434	0.03

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CAD50,000	Manulife Bank of Canada 1.504% 25/6/2025	34,879	0.04	USD25,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	19,664	0.02
USD5,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	4,640	0.01	USD55,000	Sands China 5.625% 8/8/2025	50,325	0.06
USD25,000	Methanex 5.125% 15/10/2027	22,744	0.03	USD55,000	Sands China 5.9% 8/8/2028	47,300	0.06
USD50,000	Methanex 5.25% 15/12/2029	41,877	0.05	USD5,000	Seagate HDD Cayman 3.375% 15/7/2031	3,931	0.00
USD18,000	Methanex 5.65% 1/12/2044	13,230	0.02	USD200,000	Sharjah Sukuk Program 2.942% 10/6/2027	183,291	0.23
CAD25,000	Metro 3.39% 6/12/2027	17,878	0.02	USD5,000	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	5,131	0.01
CAD25,000	North West Redwater Partnership / NWR Financing 4.25% 1/6/2029	18,651	0.02	USD90,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	86,744	0.11
USD20,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	16,211	0.02	USD27,140	Transocean Guardian 5.875% 15/1/2024	25,963	0.03
CAD50,000	Pembina Pipeline 3.54% 3/2/2025	36,808	0.04	USD84,000	Transocean Pontus 6.125% 1/8/2025	80,547	0.10
USD50,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	45,691	0.06	USD17,500	Transocean Poseidon 6.875% 1/2/2027	16,596	0.02
USD20,000	Precision Drilling 7.125% 15/1/2026	19,344	0.02			720,242	0.89
CAD30,000	Rogers Communications 3.25% 1/5/2029	20,615	0.03	USD200,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	167,208	0.21
USD25,000	Rogers Communications 5% 15/3/2044	23,017	0.03	USD200,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	161,100	0.20
USD50,000	Royal Bank of Canada 1.15% 10/6/2025	46,158	0.06	USD200,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	147,850	0.18
CAD60,000	Royal Bank of Canada 1.936% 1/5/2025	42,529	0.05	USD350,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	258,903	0.32
CAD25,000	TELUS 3.95% 16/2/2050	15,076	0.02	USD200,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 6/11/2029	192,500	0.24
USD28,000	Tervita 11% 1/12/2025	30,608	0.04	USD250,000	Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/1/2031	229,000	0.28
USD20,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.65% 12/6/2024	19,543	0.02	USD200,000	Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/9/2035	202,215	0.25
CAD70,000	Toronto-Dominion Bank/The 3.105% 22/4/2030	50,517	0.06			1,358,776	1.68
CAD30,000	TransCanada Pipelines 3.8% 5/4/2027	21,917	0.03	USD250,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	193,942	0.24
CAD20,000	TransCanada Pipelines 4.34% 15/10/2049	12,668	0.02	USD200,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	118,785	0.15
USD10,000	TransCanada Pipelines 5.1% 15/3/2049	10,001	0.01	USD200,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	175,506	0.21
USD5,000	Vermilion Energy 5.625% 15/3/2025	4,815	0.01	USD200,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	145,757	0.18
USD50,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	48,920	0.06			633,990	0.78
USD25,000	Videotron 5.125% 15/4/2027	23,480	0.03	USD200,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/4/2025	195,254	0.24
USD25,000	Waste Connections 4.25% 1/12/2028	24,622	0.03				
		2,001,796	2.47				
USD200,000	Cayman Islands KSA Sukuk 3.628% 20/4/2027	200,750	0.25				

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	178,095	0.22	USD125,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/1/2027	48,340	0.06
		373,349	0.46	USD150,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/1/2050	51,189	0.06
USD200,000	Cote d'Ivoire (Ivory Coast) Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	187,477	0.23	USD55,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	19,263	0.02
USD300,000	Croatia Croatia Government International Bond 6% 26/1/2024	307,897	0.38	USD100,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/4/2032	38,106	0.05
USD150,000	Dominican Republic Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	126,304	0.16			156,898	0.19
USD150,000	Dominican Republic Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	121,808	0.15	EUR100,000	Finland Nokia 3.125% 15/5/2028	96,507	0.12
USD200,000	Dominican Republic Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	182,990	0.22	USD5,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	5,044	0.01
USD185,000	Dominican Republic Dominican Republic International Bond 5.875% 30/1/2060	131,583	0.16			101,551	0.13
USD200,000	Dominican Republic Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	196,055	0.24	EUR100,000	France Altice France 4.125% 15/1/2029	79,622	0.10
USD150,000	Dominican Republic Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	131,342	0.16	USD50,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	39,562	0.05
USD150,000	Dominican Republic Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	119,625	0.15	EUR100,000	Banijay Entertainment 3.5% 1/3/2025	93,205	0.11
		1,009,707	1.24	EUR100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.125% 19/1/2032	79,845	0.10
USD75,000	Ecuador Ecuador Government International Bond 0% 31/7/2030	26,210	0.03	GBP100,000	BNP Paribas 2% 24/5/2031	99,992	0.12
USD190,000	Ecuador Ecuador Government International Bond 1.5% 31/7/2040	67,115	0.08	EUR100,000	BNP Paribas 2.75% 25/7/2028	94,622	0.12
USD455,000	Ecuador Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	179,200	0.22	EUR100,000	BPCE 0.375% 2/2/2026	92,424	0.12
USD250,000	Ecuador Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2030	134,049	0.17	EUR100,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	83,779	0.11
		406,574	0.50	USD10,000	CGG 8.75% 1/4/2027	8,874	0.01
USD200,000	Egypt Egypt Government International Bond 5.875% 16/2/2031	137,316	0.17	EUR100,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	87,972	0.11
USD75,000	Egypt Egypt Government International Bond 6.2% 1/3/2024	70,219	0.09	EUR100,000	Credit Agricole 0.375% 20/4/2028	83,679	0.10
USD300,000	Egypt Egypt Government International Bond 6.875% 30/4/2040	180,750	0.22	GBP50,000	Engie 5% 1/10/2060	58,096	0.07
USD200,000	Egypt Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	141,669	0.17	EUR100,000	Getlink 3.5% 30/10/2025	97,463	0.12
		529,954	0.65	EUR100,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	90,975	0.11
				EUR100,000	Mobilux Finance 4.25% 15/7/2028	74,877	0.09
				EUR100,000	Orange 2.375% 18/5/2032	94,284	0.11
				EUR100,000	Pernod Ricard 0.125% 4/10/2029	82,712	0.10
				EUR100,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	88,958	0.11
				EUR100,000	Renault 1.125% 4/10/2027	77,882	0.10
				EUR100,000	SPIE 2.625% 18/6/2026	94,632	0.11
				EUR100,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2170	94,713	0.12

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD20,000	TotalEnergies Capital International 2.829% 10/1/2030	18,305	0.02	USD210,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	131,956	0.16
EUR100,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026	95,777	0.12	USD200,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	193,112	0.24
		1,812,250	2.23	USD120,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/3/2041	138,918	0.17
USD200,000	Gabon Gabon Government International Bond 6.95% 16/6/2025	172,862	0.21	EUR100,000	MOL Hungarian Oil & Gas 1.5% 8/10/2027	84,787	0.10
EUR50,000	Germany Commerzbank 4% 30/3/2027	48,655	0.06			695,555	0.85
USD15,000	Deutsche Bank 3.742% 7/1/2033	10,796	0.01	USD200,000	India Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026	191,112	0.24
USD100,000	Deutsche Bank 4.296% 24/5/2028	91,276	0.12	USD215,000	Indonesia Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	176,838	0.22
EUR100,000	Deutsche Bank 5.625% 19/5/2031	99,288	0.12	USD200,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 18/7/2027	198,534	0.24
EUR25,000	Deutsche Lufthansa 0.25% 6/9/2024	23,679	0.03	USD200,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	200,609	0.25
EUR100,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	81,092	0.10	USD200,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	174,500	0.21
USD25,000	IHO Verwaltungs 6.375% 15/5/2029	22,157	0.03	USD100,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	129,019	0.16
EUR100,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	92,377	0.11	USD200,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	192,830	0.24
EUR100,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	84,892	0.10	USD300,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/3/2027	301,294	0.37
EUR100,000	Schaeffler 2.75% 12/10/2025	93,590	0.11	USD200,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 1/3/2028	202,168	0.25
EUR100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	92,582	0.12			1,575,792	1.94
EUR100,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	88,879	0.11	USD20,000	Ireland Allegion 3.5% 1/10/2029	17,733	0.02
EUR100,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	82,584	0.10	USD200,000	James Hardie International Finance 5% 15/1/2028	184,418	0.23
		911,847	1.12	USD75,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	67,609	0.08
USD200,000	Ghana Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	88,663	0.11	USD10,000	Johnson Controls International 4.625% 2/7/2044	8,899	0.01
USD200,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/1/2026	125,563	0.15	USD25,000	Perrigo Finance Unlimited 3.9% 15/12/2024	23,675	0.03
USD205,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032	83,281	0.10	USD25,000	Perrigo Finance Unlimited 4.375% 15/3/2026	23,727	0.03
USD250,000	Ghana Government International Bond 8.75% 11/3/2061	95,449	0.12	USD55,000	Perrigo Finance Unlimited 4.4% 15/6/2030	47,728	0.06
		392,956	0.48	USD25,000	Perrigo Finance Unlimited 4.9% 15/12/2044	18,545	0.02
EUR100,000	Greece Alpha Services 4.25% 13/2/2030	84,349	0.10	USD140,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	119,418	0.15
USD200,000	Guatemala Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	192,384	0.24			511,752	0.63
USD100,000	Guernsey Amdocs 2.538% 15/6/2030	83,449	0.10				
USD200,000	Hungary Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031	146,782	0.18				

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR100,000	Italy Atlantia 1.875% 13/7/2027	83,559	0.10	USD200,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	169,032	0.21
EUR100,000	Autostrade per l'Italia 1.875% 26/9/2029	81,541	0.10	USD200,000	KazMunayGas National 4.75% 24/4/2025	195,237	0.24
EUR100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/4/2025	86,039	0.10	USD200,000	KazMunayGas National 4.75% 19/4/2027	184,792	0.23
EUR100,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	88,413	0.11	USD200,000	KazMunayGas National 5.75% 19/4/2047	165,025	0.20
EUR100,000	Eni 3.625% 29/1/2029	101,911	0.13			969,642	1.19
EUR100,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.875% 8/7/2026	91,626	0.11	USD200,000	Kenya Republic of Kenya Government International Bond 6.875% 24/6/2024	175,238	0.22
EUR100,000	Intesa Sanpaolo 2.925% 14/10/2030	80,788	0.10	USD200,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	148,000	0.18
USD75,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	55,014	0.07			323,238	0.40
EUR100,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	74,799	0.09	USD200,000	Kuwait Kuwait International Government Bond 3.5% 20/3/2027	200,581	0.25
EUR100,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375% 9/2/2171	78,548	0.10	USD15,000	Liberia Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	11,716	0.01
EUR100,000	Unipol Gruppo 3% 18/3/2025	98,775	0.12	USD115,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	93,123	0.11
EUR100,000	UnipolSai Assicurazioni 3.875% 1/3/2028	94,251	0.12	USD25,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	25,469	0.03
		1,015,264	1.25	USD55,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	58,510	0.07
USD200,000	Jamaica Jamaica Government International Bond 6.75% 28/4/2028	217,442	0.27	USD50,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	49,569	0.06
USD200,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	231,489	0.28			238,387	0.28
		448,931	0.55	EUR100,000	Luxembourg Altice Financing 2.25% 15/1/2025	90,636	0.11
USD50,000	Japan Mitsubishi UFJ Financial 3.407% 7/3/2024	49,453	0.06	USD40,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	32,254	0.04
USD50,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.777% 2/3/2025	49,501	0.06	USD50,000	Altice France 6% 15/2/2028	34,719	0.04
EUR100,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	71,484	0.09	USD25,000	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	19,401	0.02
EUR100,000	SoftBank 4% 19/9/2029	74,975	0.09	USD10,000	Consolidated Energy Finance 5.625% 15/10/2028	8,213	0.01
USD50,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.784% 9/3/2026	48,942	0.06	USD10,000	DH Europe Finance II 3.4% 15/11/2049	8,174	0.01
		294,355	0.36	EUR100,000	Eurofins Scientific 0.875% 19/5/2031	75,954	0.10
USD200,000	Jordan Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	175,733	0.22	EUR100,000	SES 0.875% 4/11/2027	85,505	0.11
USD200,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/1/2026	194,370	0.24	EUR100,000	SES 5.625% 29/1/2171	97,862	0.12
		370,103	0.46	USD50,000	Trane Technologies Luxembourg Finance 3.8% 21/3/2029	47,720	0.06
USD250,000	Kazakhstan Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	255,556	0.31			500,438	0.62

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD250,000	Malaysia Malaysia Wakala Sukuk 2.07% 28/4/2031	222,051	0.27	EUR100,000	Diageo Capital 0.125% 28/9/2028	86,590	0.11
USD150,000	Petroliaam Nasional 7.625% 15/10/2026	170,412	0.21	USD25,000	E.ON International Finance 6.65% 30/4/2038	26,738	0.03
USD200,000	Petronas Capital 2.48% 28/1/2032	174,068	0.22	USD25,000	Iberdrola International 6.75% 15/7/2036	28,099	0.03
USD200,000	Petronas Capital 4.55% 21/4/2050	197,753	0.24	EUR100,000	ING Groep 1% 16/11/2032	82,903	0.10
		764,284	0.94	EUR100,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	78,509	0.10
USD5,000	Marshall Islands Alterra Infrastructure LP/Teekay Offshore Finance 8.5% 15/7/2023	238	0.00	USD20,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	20,438	0.03
USD60,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	60,262	0.08	EUR100,000	PPF Telecom 3.25% 29/9/2027	89,972	0.11
USD70,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	58,100	0.07	EUR100,000	Repsol International Finance 3.75% 11/6/2171	92,415	0.11
		118,600	0.15	EUR100,000	Samvardhana Motherison Automotive Systems 1.8% 6/7/2024	93,563	0.12
GBP50,000	Mexico America Movil 5.75% 28/6/2030	62,231	0.08	EUR100,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	90,389	0.11
USD150,000	Coca-Cola Femsa 1.85% 1/9/2032	118,590	0.14	EUR100,000	Thermo Fisher Scientific Finance I 1.125% 18/10/2033	80,840	0.10
USD200,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/5/2061	134,112	0.16	EUR100,000	United 4.875% 1/7/2024	94,641	0.12
USD200,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	194,200	0.24	USD20,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	16,332	0.02
USD120,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	102,147	0.13	USD50,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	42,250	0.05
USD200,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	192,200	0.24	USD75,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	59,729	0.07
USD50,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/1/2045	46,954	0.06			1,317,731	1.62
USD50,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	43,066	0.05	USD200,000	Oman Oman Government International Bond 4.75% 15/6/2026	195,250	0.24
USD200,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/9/2034	221,162	0.27	USD200,000	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029	200,500	0.25
		1,114,662	1.37	USD200,000	Oman Government International Bond 6.25% 25/1/2031	202,500	0.25
USD200,000	Mongolia Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	184,750	0.23	USD270,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	241,650	0.30
USD200,000	Morocco Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	150,140	0.19	USD250,000	Oman Sovereign Sukuk 5.932% 31/10/2025	260,000	0.32
EUR100,000	Netherlands Alcon Finance 2.375% 31/5/2028	94,684	0.11			1,099,900	1.36
EUR100,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025	95,013	0.12	USD25,000	Panama Carnival 6% 1/5/2029	19,286	0.02
EUR100,000	CTP 0.625% 27/9/2026	82,858	0.10	USD25,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	21,328	0.03
USD50,000	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/6/2030	61,768	0.08	USD25,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	25,798	0.03
				USD250,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	194,752	0.24
				USD200,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033	170,450	0.21

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	138,304	0.17	USD200,000	Philippine Government International Bond 3.2% 6/7/2046	155,500	0.19
USD250,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	240,823	0.30	USD250,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/1/2024	251,406	0.31
USD200,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	161,077	0.20	USD200,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	230,000	0.28
USD200,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	155,333	0.19			1,189,156	1.47
USD175,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/1/2036	189,080	0.23	USD175,000	Poland Republic of Poland Government International Bond 3.25% 6/4/2026	172,157	0.21
		1,316,231	1.62	USD250,000	Republic of Poland Government International Bond 4% 22/1/2024	249,772	0.31
USD220,000	Paraguay Paraguay Government International Bond 6.1% 11/8/2044	205,554	0.25			421,929	0.52
USD50,000	Peru Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	46,861	0.06	USD250,000	Qatar Qatar Energy 2.25% 12/7/2031	218,437	0.27
USD100,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 1/12/2060	62,773	0.08	USD200,000	Qatar Energy 3.3% 12/7/2051	159,994	0.20
USD100,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	85,544	0.11	USD200,000	Qatar Government International Bond 3.25% 2/6/2026	197,800	0.24
USD50,000	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030	43,538	0.05	USD250,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	251,562	0.31
USD40,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	25,129	0.03	USD325,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049	335,156	0.41
USD70,000	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/3/2051	52,506	0.07	USD150,000	Qatar Government International Bond 6.4% 20/1/2040	182,719	0.23
USD50,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	49,149	0.06			1,345,668	1.66
USD150,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	156,592	0.19	USD200,000	Romania Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	180,844	0.22
USD200,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/3/2037	220,002	0.27	USD100,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031	79,784	0.10
USD100,000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/7/2025	107,686	0.13	USD50,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	40,494	0.05
USD100,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	129,263	0.16	USD150,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051	103,905	0.13
		979,043	1.21	USD100,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/1/2024	100,397	0.12
USD200,000	Philippines Philippine Government International Bond 1.95% 6/1/2032	167,500	0.21	USD100,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/6/2048	82,826	0.10
USD200,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	143,500	0.18	USD76,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	74,242	0.09
USD250,000	Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	241,250	0.30	USD50,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	48,125	0.06

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD80,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/1/2044	76,069	0.10	EUR100,000	Volvo Car 2.125% 2/4/2024	96,961	0.12
		786,686	0.97			255,419	0.31
USD250,000	Saudi Arabia Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	247,000	0.30	USD200,000	Trinidad and Tobago Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026	198,159	0.24
USD200,000	Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028	199,250	0.25	USD200,000	Turkey Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 5.125% 22/6/2026	185,537	0.23
USD200,000	Saudi Government International Bond 4% 17/4/2025	201,850	0.25	USD250,000	Turkey Government International Bond 4.75% 26/1/2026	215,000	0.26
USD260,000	Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	243,425	0.30	USD200,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/2/2028	157,000	0.19
USD250,000	Saudi Government International Bond 4.5% 22/4/2060	233,750	0.29	USD200,000	Turkey Government International Bond 6% 25/3/2027	169,000	0.21
USD200,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	188,250	0.23	USD200,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/2/2045	134,000	0.17
		1,313,525	1.62	USD30,000	Turkey Government International Bond 7.25% 5/3/2038	23,250	0.03
USD200,000	Senegal Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	162,856	0.20	USD50,000	Turkey Government International Bond 8% 14/2/2034	43,250	0.05
USD200,000	South Africa Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	177,767	0.22			927,037	1.14
USD300,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	216,375	0.27	USD200,000	Ukraine Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	39,500	0.05
USD280,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/9/2025	284,095	0.35	USD200,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	39,500	0.05
USD150,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 8/3/2041	123,363	0.15	USD100,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	26,350	0.03
		801,600	0.99	USD200,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	44,200	0.05
EUR100,000	Spain Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	90,727	0.11	USD200,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	44,200	0.06
EUR100,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	85,557	0.11	USD200,000	Ukraine Government International Bond 9.75% 1/11/2030	45,800	0.06
EUR100,000	Cellnex Finance 1.25% 15/1/2029	78,747	0.09			239,550	0.30
		255,031	0.31	USD200,000	United Arab Emirates Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 3.65% 2/11/2029	197,503	0.24
USD200,000	Sri Lanka Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025	71,792	0.09	USD300,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	295,901	0.36
USD250,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	84,408	0.10	USD230,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	209,077	0.26
		156,200	0.19	USD200,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	189,823	0.23
EUR100,000	Sweden Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	72,481	0.09	USD150,000	DP World /United Arab Emirates 6.85% 2/7/2037	166,572	0.21
EUR100,000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 8/2/2027	85,977	0.10				

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Finance Department Government of Sharjah 3.625% 10/3/2033	166,274	0.21	GBP100,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	109,238	0.14
USD200,000	MDGH GMTN RSC 2.875% 21/5/2030	187,115	0.23	GBP25,000	Southern Electric Power Distribution 5.5% 7/6/2032	31,203	0.04
USD200,000	MDGH GMTN RSC 4.5% 7/11/2028	207,865	0.26	EUR100,000	SSE 1.25% 16/4/2025	96,865	0.12
USD200,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.875% 19/10/2041	164,477	0.20	GBP25,000	THFC Funding No 1 5.125% 21/12/2037	30,578	0.04
		1,784,607	2.20	USD25,000	Virgin Media Finance 5% 15/7/2030	19,966	0.02
	United Kingdom			GBP100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	103,384	0.13
USD20,000	Aon Global 3.875% 15/12/2025	19,822	0.02	USD100,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	89,263	0.11
USD10,000	Aon Global 4.75% 15/5/2045	9,398	0.01	USD25,000	Vmed 02 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	20,099	0.02
EUR100,000	BP Capital Markets 1.231% 8/5/2031	83,910	0.10	USD75,000	Vmed 02 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	60,902	0.08
GBP25,000	British Telecommunications 5.75% 7/12/2028	29,950	0.04	EUR100,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	89,904	0.11
USD20,000	Diageo Capital 3.875% 29/4/2043	17,898	0.02	USD20,000	Vodafone 5.125% 4/6/2081	14,569	0.02
EUR100,000	EC Finance 3% 15/10/2026	92,436	0.11	USD40,000	Vodafone 7% 4/4/2079	41,341	0.05
GBP25,000	Hammerson 7.25% 21/4/2028	27,864	0.03	GBP50,000	Wellcome Trust Finance 4.625% 25/7/2036	62,502	0.08
USD10,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	9,126	0.01	GBP50,000	Western Power Distribution South West 5.875% 25/3/2027	61,212	0.07
EUR100,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	97,298	0.12			2,195,237	2.71
USD50,000	HSBC 7.625% 17/5/2032	57,315	0.07		United States		
GBP25,000	HSBC Bank 6.25% 30/1/2041	30,512	0.04	USD65,000	180 Medical 3.875% 15/10/2029	56,685	0.07
USD25,000	Jaguar Land Rover Automotive 5.5% 15/7/2029	17,800	0.02	USD25,000	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	26,649	0.03
EUR100,000	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15/11/2024	91,949	0.11	USD50,000	AbbVie 4.4% 6/11/2042	45,635	0.06
EUR100,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	87,213	0.11	USD50,000	Abercrombie & Fitch Management 8.75% 15/7/2025	49,069	0.06
USD200,000	Jaguar Land Rover Automotive 7.75% 15/10/2025	184,024	0.23	USD100,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	93,157	0.11
USD5,000	KCA Deutag UK Finance 9.875% 1/12/2025	4,775	0.01	USD115,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	108,397	0.13
GBP25,000	Legal & General Finance 5.875% 5/4/2033	32,340	0.04	USD25,000	Activision Blizzard 2.5% 15/9/2050	17,077	0.02
EUR100,000	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025	94,664	0.12	USD25,000	Adobe 2.3% 1/2/2030	22,348	0.03
GBP100,000	NGG Finance 5.625% 18/6/2073	111,442	0.14	USD35,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	29,564	0.04
GBP50,000	Northern Gas Networks Finance 4.875% 15/11/2035	56,617	0.07	USD35,000	Adtalem Global Education 5.5% 1/3/2028	33,298	0.04
GBP100,000	Pinewood Finance 3.25% 30/9/2025	104,871	0.13	USD20,000	Advance Auto Parts 3.9% 15/4/2030	18,192	0.02
GBP100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	102,987	0.13	USD105,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	100,243	0.12
				USD25,000	AECOM 5.125% 15/3/2027	24,468	0.03
				USD10,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	8,290	0.01
				USD25,000	Affiliated Managers 3.3% 15/6/2030	22,159	0.03
				USD20,000	Aflac 3.25% 17/3/2025	19,730	0.02

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD100,000	Aflac 3.6% 1/4/2030	95,647	0.12	USD20,000	AmerisourceBergen 4.3% 15/12/2047	18,110	0.02
USD100,000	Agilent Technologies 2.1% 4/6/2030	83,021	0.10	USD20,000	Amgen 4.563% 15/6/2048	18,696	0.02
USD5,000	Air Methods 8% 15/5/2025	2,706	0.00	USD5,000	AMN Healthcare 4.625% 1/10/2027	4,635	0.01
USD25,000	Albemarle 5.65% 1/6/2052	24,877	0.03	USD50,000	Amphenol 2.8% 15/2/2030	44,192	0.06
USD115,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	100,539	0.12	USD25,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	24,362	0.03
USD60,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	57,161	0.07	USD50,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.9% 1/2/2046	48,232	0.06
USD20,000	Alexandria Real Estate Equities 4.9% 15/12/2030	19,994	0.02	USD50,000	Apache 4.25% 15/1/2030	45,085	0.06
USD25,000	Alleghany 3.625% 15/5/2030	23,597	0.03	USD50,000	Apache 5.1% 1/9/2040	42,976	0.05
USD2,000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	2,030	0.00	USD5,000	Apollo Commercial Real Estate Finance 4.625% 15/6/2029	4,057	0.01
USD20,000	Allegion US 3.2% 1/10/2024	19,500	0.02	USD25,000	Apple 2.95% 11/9/2049	19,777	0.02
USD35,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	28,361	0.03	USD20,000	Apple 3.35% 9/2/2027	19,720	0.02
USD85,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	80,571	0.10	USD20,000	Apple 4.65% 23/2/2046	20,673	0.03
USD20,000	Alphabet 2.05% 15/8/2050	13,413	0.02	USD20,000	APX 5.75% 15/7/2029	16,455	0.02
USD28,000	Alta Equipment 5.625% 15/4/2026	24,463	0.03	USD25,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	23,071	0.03
USD25,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	17,071	0.02	USD25,000	Archer-Daniels-Midland 3.25% 27/3/2030	23,693	0.03
USD85,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	73,188	0.09	USD75,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	70,523	0.09
USD75,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	82,583	0.10	USD125,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	109,530	0.13
USD155,900	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	148,987	0.18	USD55,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	39,977	0.05
USD179,000	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	162,655	0.20	USD75,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	65,319	0.08
USD53,000	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	50,317	0.06	USD25,000	Ares Capital 2.875% 15/6/2028	20,824	0.03
USD50,000	American Express 3.4% 22/2/2024	49,600	0.06	USD50,000	Arthur J Gallagher 3.5% 20/5/2051	38,577	0.05
USD5,000	American Greetings 8.75% 15/4/2025	4,895	0.01	USD10,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	8,603	0.01
USD20,000	American Homes 4 Rent 4.9% 15/2/2029	19,677	0.02	USD5,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	4,277	0.01
USD50,000	American Tower 2.95% 15/1/2025	48,231	0.06	USD102,000	ASGN 4.625% 15/5/2028	91,139	0.11
USD25,000	American Tower 3.7% 15/10/2049	19,229	0.02	USD5,000	Ashland 6.875% 15/5/2043	5,156	0.01
USD20,000	American University/The 3.672% 1/4/2049	16,977	0.02	USD5,000	Assurant 7% 27/3/2048	5,062	0.01
USD25,000	American Water Capital 3.45% 1/5/2050	19,999	0.02	USD25,000	AT&T 2.25% 1/2/2032	20,290	0.03
USD70,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.875% 20/8/2026	67,042	0.08	USD50,000	AT&T 3.85% 1/6/2060	38,442	0.05
USD20,000	AmerisourceBergen 3.45% 15/12/2027	19,177	0.02	USD25,000	AT&T 4.5% 15/5/2035	23,629	0.03
				USD50,000	AT&T 4.85% 1/3/2039	47,589	0.06
				USD20,000	Athene Global Funding 2.55% 19/11/2030	16,067	0.02
				USD25,000	ATI 5.125% 1/10/2031	21,940	0.03
				USD25,000	ATI 5.875% 1/12/2027	23,803	0.03
				USD25,000	Atmos Energy 3% 15/6/2027	23,909	0.03

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD20,000	Atmos Energy 4.125% 15/3/2049	18,158	0.02	USD10,000	Biogen 3.15% 1/5/2050	6,912	0.01
USD25,000	Autodesk 2.85% 15/1/2030	22,306	0.03	USD10,000	Blackstone Mortgage Trust 3.75% 15/1/2027	8,707	0.01
USD25,000	AutoNation 3.8% 15/11/2027	23,183	0.03	USD50,000	Blackstone Secured Lending Fund 2.85% 30/9/2028	39,945	0.05
USD25,000	AutoNation 4.75% 1/6/2030	23,554	0.03	USD50,000	Block Financial 2.5% 15/7/2028	43,608	0.05
USD10,000	AvalonBay Communities 4.15% 1/7/2047	9,027	0.01	USD25,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.625% 15/12/2025	24,920	0.03
EUR100,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	91,995	0.11	USD130,000	BlueLinux 6% 15/11/2029	111,161	0.14
USD25,000	Avista 4.35% 1/6/2048	23,310	0.03	USD20,000	Boardwalk Pipelines 3.4% 15/2/2031	17,074	0.02
USD50,000	Avnet 5.5% 1/6/2032	48,234	0.06	USD75,000	Boise Cascade 4.875% 1/7/2030	67,359	0.08
USD25,000	Baker Hughes 5.125% 15/9/2040	24,324	0.03	USD50,000	Booking 3.65% 15/3/2025	49,803	0.06
EUR100,000	Ball 1.5% 15/3/2027	87,649	0.11	USD10,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	8,911	0.01
USD15,000	Ball 3.125% 15/9/2031	12,227	0.02	USD130,000	Booz Allen Hamilton 4% 1/7/2029	115,859	0.14
USD20,000	Baltimore Gas and Electric 4.55% 1/6/2052	19,494	0.02	USD20,000	BP Capital Markets America 3% 24/2/2050	14,807	0.02
USD25,000	Bank of America 0.81% 24/10/2024	23,979	0.03	USD100,000	Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	82,105	0.10
USD100,000	Bank of America 2.015% 13/2/2026	93,856	0.12	USD20,000	Bristol-Myers Squibb 4.25% 26/10/2049	18,769	0.02
USD50,000	Bank of America 2.482% 21/9/2036	38,970	0.05	USD100,000	Broadcom 3.15% 15/11/2025	96,834	0.12
USD25,000	Bank of America 3.95% 21/4/2025	24,786	0.03	USD25,000	Broadcom 3.5% 15/2/2041	18,975	0.02
USD50,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	43,326	0.05	USD13,000	Broadcom 4.11% 15/9/2028	12,437	0.02
USD50,000	Bank of America 5% 21/1/2044	49,068	0.06	USD25,000	Broadcom 4.3% 15/11/2032	22,779	0.03
USD20,000	Basin Electric Power Cooperative 4.75% 26/4/2047	17,186	0.02	USD12,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	10,821	0.01
USD50,000	Bath & Body Works 6.75% 1/7/2036	43,349	0.05	USD25,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	24,094	0.03
USD25,000	Bath & Body Works 6.875% 1/11/2035	21,853	0.03	USD75,000	Broadridge Financial Solutions 2.6% 1/5/2031	63,452	0.08
USD25,000	Bath & Body Works 6.95% 1/3/2033	20,705	0.03	USD25,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSII Sellco 4.5% 1/4/2027	21,300	0.03
USD50,000	Bath & Body Works 7.5% 15/6/2029	47,880	0.06	USD15,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSII Sellco 5.75% 15/5/2026	14,042	0.02
USD10,000	Bath & Body Works 7.6% 15/7/2037	8,293	0.01	USD10,000	Brown & Brown 4.5% 15/3/2029	9,805	0.01
USD25,000	Baxter International 2.6% 15/8/2026	23,442	0.03	USD25,000	Brown & Brown 4.95% 17/3/2052	22,557	0.03
EUR100,000	Belden 3.375% 15/7/2031	80,242	0.10	USD50,000	Builders FirstSource 4.25% 1/2/2032	40,291	0.05
USD100,000	BellRing Brands 7% 15/3/2030	95,089	0.12	USD10,000	Builders FirstSource 5% 1/3/2030	8,876	0.01
EUR100,000	Berkshire Hathaway Finance 1.5% 18/3/2030	88,806	0.11	USD100,000	Bunge Finance 1.63% 17/8/2025	92,891	0.11
USD20,000	Berkshire Hathaway Finance 2.85% 15/10/2050	14,792	0.02				
USD100,000	Berry Petroleum 7% 15/2/2026	94,230	0.12				
USD25,000	Best Buy 1.95% 1/10/2030	20,158	0.02				
USD21,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	20,885	0.03				

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD75,000	Burford Capital Global Finance 6.875% 15/4/2030	66,389	0.08	USD25,000	CF Industries 4.95% 1/6/2043	22,495	0.03
USD50,000	Burlington Northern Santa Fe 4.375% 1/9/2042	47,889	0.06	USD16,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	15,699	0.02
USD60,000	Cabot 5% 30/6/2032	58,019	0.07	USD50,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	45,912	0.06
USD25,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	24,637	0.03	USD20,000	Charles Schwab 4% 1/2/2029	19,769	0.02
USD65,000	California Resources 7.125% 1/2/2026	64,051	0.08	USD25,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.75% 1/4/2048	22,457	0.03
USD35,000	Calpine 5% 1/2/2031	29,442	0.04	USD25,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	24,211	0.03
USD130,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 8.125% 15/1/2027	125,235	0.15	USD100,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	82,638	0.10
USD75,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 11% 15/4/2025	78,280	0.10	USD100,000	Cheniere Corpus Christi 3.7% 15/11/2029	92,385	0.11
USD25,000	Camden Property Trust 3.15% 1/7/2029	22,997	0.03	USD25,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	21,717	0.03
USD100,000	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	95,231	0.12	USD50,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	45,944	0.06
USD75,000	Carlisle 2.75% 1/3/2030	64,868	0.08	USD50,000	Chevron 2.954% 16/5/2026	48,558	0.06
USD85,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	84,081	0.10	USD25,000	Choice Hotels International 3.7% 15/1/2031	21,961	0.03
USD20,000	Carrier Global 3.577% 5/4/2050	15,395	0.02	USD150,000	Chord Energy 6.375% 1/6/2026	145,716	0.18
USD65,000	Cars.com 6.375% 1/11/2028	59,238	0.07	USD20,000	Chubb INA 4.35% 3/11/2045	19,002	0.02
USD83,000	Carvana 5.875% 1/10/2028	50,763	0.06	USD30,000	Church & Dwight 5% 15/6/2052	30,997	0.04
USD50,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	39,813	0.05	USD45,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	43,216	0.05
USD25,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	23,699	0.03	USD5,000	Ciena 4% 31/1/2030	4,347	0.01
USD20,000	Caterpillar 3.25% 19/9/2049	16,723	0.02	USD50,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	48,079	0.06
USD20,000	Choe Global Markets 3.65% 12/1/2027	19,560	0.02	USD50,000	Citigroup 3.2% 21/10/2026	47,816	0.06
USD25,000	CBRE Services 2.5% 1/4/2031	20,189	0.02	USD75,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	73,557	0.09
USD75,000	CBRE Services 4.875% 1/3/2026	75,676	0.09	USD25,000	Citigroup 4.65% 23/7/2048	23,799	0.03
USD50,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	40,849	0.05	USD25,000	Citigroup 4.75% 18/5/2046	22,914	0.03
USD50,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	43,335	0.05	USD55,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	44,659	0.06
USD100,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	92,110	0.11	USD30,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	27,957	0.03
USD95,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	88,027	0.11	USD25,000	Cleco Corporate 4.973% 1/5/2046	23,328	0.03
USD50,000	CDW / CDW Finance 4.25% 1/4/2028	46,361	0.06				
USD10,000	Cengage Learning 9.5% 15/6/2024	9,645	0.01				
USD10,000	Centene 2.625% 1/8/2031	8,021	0.01				
USD75,000	Centene 4.25% 15/12/2027	71,188	0.09				
USD100,000	Centene 4.625% 15/12/2029	94,660	0.12				

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD25,000	CME 5.3% 15/9/2043	27,714	0.03	USD25,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.75% 1/4/2025	23,990	0.03
USD25,000	CNX Resources 7.25% 14/3/2027	24,919	0.03	USD125,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	123,941	0.15
USD25,000	Coca-Cola 2.5% 1/6/2040	19,643	0.02	USD125,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	120,839	0.15
USD105,000	Cogent Communications 3.5% 1/5/2026	94,770	0.12	USD100,000	Crown Castle 3.7% 15/6/2026	97,056	0.12
USD20,000	Cogent Communications 7% 15/6/2027	19,256	0.02	USD25,000	Crown Castle 4.15% 1/7/2050	21,056	0.03
USD20,000	Columbia Pipeline 4.5% 1/6/2025	19,953	0.02	USD20,000	CSX 3.8% 1/3/2028	19,666	0.02
USD25,000	Comcast 2.8% 15/1/2051	17,584	0.02	USD10,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	8,441	0.01
USD25,000	Comcast 3.75% 1/4/2040	21,876	0.03	USD50,000	CubeSmart 4.375% 15/2/2029	48,364	0.06
USD50,000	Comcast 3.95% 15/10/2025	49,920	0.06	USD35,000	CVR Energy 5.25% 15/2/2025	33,447	0.04
USD5,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	4,244	0.01	USD160,000	CVR Partners / CVR Nitrogen Finance 6.125% 15/6/2028	148,626	0.18
USD55,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	46,890	0.06	USD20,000	CVS Health 4.125% 1/4/2040	17,699	0.02
USD25,000	ConocoPhillips 4.025% 15/3/2062	21,528	0.03	USD25,000	CVS Health 4.25% 1/4/2050	21,782	0.03
USD10,000	ConocoPhillips 4.3% 15/11/2044	9,269	0.01	USD35,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	34,785	0.04
USD90,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	73,575	0.09	USD25,000	Danaher 3.35% 15/9/2025	24,636	0.03
USD50,000	Consolidated Edison of New York 3.8% 15/5/2028	48,891	0.06	USD20,000	Darden Restaurants 3.85% 1/5/2027	19,376	0.02
USD20,000	Consolidated Edison of New York 5.5% 1/12/2039	20,561	0.03	USD120,000	DaVita 4.625% 1/6/2030	96,212	0.12
USD25,000	Constellation Energy Generation 6.25% 1/10/2039	26,557	0.03	USD20,000	Deere 3.1% 15/4/2030	18,822	0.02
USD5,000	Cornerstone Building Brands 6.125% 15/1/2029	3,437	0.00	USD115,000	Delek Logistics Partners / Delek Logistics Finance 7.125% 1/6/2028	108,065	0.13
EUR100,000	Coty 3.875% 15/4/2026	93,274	0.11	USD50,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	52,089	0.06
USD90,000	Coty 5% 15/4/2026	85,257	0.10	USD5,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	6,160	0.01
USD90,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	79,326	0.10	USD122,000	Deluxe 8% 1/6/2029	108,804	0.13
USD125,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	105,687	0.13	USD25,000	Devon Energy 4.5% 15/1/2030	23,828	0.03
USD10,000	Covanta 5% 1/9/2030	8,472	0.01	USD25,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	22,759	0.03
USD48,000	CPI CG 8.625% 15/3/2026	46,392	0.06	USD50,000	Devon Energy 5.85% 15/12/2025	51,697	0.06
USD95,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	83,811	0.10	USD225,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	208,436	0.26
USD5,000	Credit Acceptance 6.625% 15/3/2026	4,909	0.01	USD60,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	46,349	0.06
USD5,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	4,783	0.01	USD60,000	DISH DBS 7.375% 1/7/2028	39,633	0.05
USD50,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	46,697	0.06	USD50,000	DISH DBS 7.75% 1/7/2026	39,249	0.05
				USD25,000	Dollar General 4.15% 1/11/2025	24,919	0.03

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD100,000	Domtar 6.75% 1/10/2028	90,720	0.11	USD20,000	Essential Utilities 3.351% 15/4/2050	14,970	0.02
USD10,000	Dover 5.375% 15/10/2035	10,071	0.01	USD10,000	Estee Lauder 3.125% 1/12/2049	8,005	0.01
USD25,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	21,481	0.03	USD50,000	Eversource Energy 0.8% 15/8/2025	45,217	0.06
USD20,000	Duke University 2.682% 1/10/2044	16,127	0.02	USD20,000	Eversource Energy 3.45% 15/1/2050	15,844	0.02
USD50,000	Eagle Materials 2.5% 1/7/2031	39,366	0.05	USD25,000	Exelon 4.7% 15/4/2050	23,782	0.03
USD25,000	eBay 2.7% 11/3/2030	21,684	0.03	USD20,000	Expedia 3.25% 15/2/2030	17,345	0.02
USD10,000	Eco Material Technologies 7.875% 31/1/2027	9,427	0.01	USD100,000	Extra Space Storage 3.9% 1/4/2029	93,469	0.12
USD25,000	Edgewell Personal Care 5.5% 1/6/2028	23,167	0.03	USD25,000	Exxon Mobil 2.709% 6/3/2025	24,361	0.03
USD50,000	Edwards Lifesciences 4.3% 15/6/2028	50,007	0.06	USD20,000	Exxon Mobil 3.452% 15/4/2051	16,771	0.02
USD25,000	El Paso Electric 6% 15/5/2035	26,316	0.03	USD20,000	Exxon Mobil 4.227% 19/3/2040	19,152	0.02
USD25,000	Electronic Arts 2.95% 15/2/2051	18,428	0.02	USD100,000	FactSet Research Systems 3.45% 1/3/2032	88,038	0.11
USD25,000	Electronic Arts 4.8% 1/3/2026	25,443	0.03	USD20,000	Fidelity National Financial 4.5% 15/8/2028	19,666	0.02
USD20,000	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	16,605	0.02	USD50,000	First American Financial 4% 15/5/2030	45,010	0.06
EUR100,000	Eli Lilly 0.625% 1/11/2031	82,300	0.10	USD20,000	FirstCash 4.625% 1/9/2028	17,344	0.02
USD40,000	Embarq 7.995% 1/6/2036	30,486	0.04	USD60,000	FirstCash 5.625% 1/1/2030	53,770	0.07
USD15,000	Embecka 5% 15/2/2030	13,183	0.02	USD25,000	FMC 3.2% 1/10/2026	23,755	0.03
USD35,000	Embecka 6.75% 15/2/2030	33,318	0.04	USD22,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	17,848	0.02
USD10,000	Enact 6.5% 15/8/2025	9,753	0.01	USD85,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	83,537	0.10
USD40,000	Encino Acquisition Partners 8.5% 1/5/2028	38,255	0.05	USD200,000	Ford Motor 6.625% 1/10/2028	207,761	0.26
USD25,000	Endeavor Energy Resources / EER Finance 5.75% 30/1/2028	24,768	0.03	USD120,000	Ford Motor 9.625% 22/4/2030	140,528	0.17
USD25,000	Enova International 8.5% 15/9/2025	23,473	0.03	EUR100,000	Ford Motor Credit 2.386% 17/2/2026	91,143	0.11
USD5,000	Enstar Finance 5.5% 15/1/2042	4,284	0.01	USD100,000	Ford Motor Credit 4.063% 1/11/2024	96,698	0.12
USD5,000	Enstar Finance 5.75% 1/9/2040	4,607	0.01	GBP100,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	109,999	0.14
USD25,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	22,329	0.03	USD100,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	99,673	0.12
USD20,000	Enterprise Products Operating 4.15% 16/10/2028	19,675	0.02	USD100,000	Fortinet 1% 15/3/2026	88,613	0.11
USD20,000	Enterprise Products Operating 4.25% 15/2/2048	17,319	0.02	USD40,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 9.75% 1/8/2027	40,160	0.05
USD50,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	43,630	0.05	USD35,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	30,793	0.04
USD15,000	EQM Midstream Partners 5.5% 15/7/2028	13,753	0.02	USD20,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	18,695	0.02
USD10,000	EQM Midstream Partners 6.5% 15/7/2048	8,413	0.01	USD15,000	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029	12,359	0.02
USD50,000	EQT 3.625% 15/5/2031	44,333	0.05				
USD10,000	Equinix 3% 15/7/2050	6,895	0.01				
USD20,000	ERP Operating 3% 1/7/2029	18,223	0.02				

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD43,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	35,650	0.04	USD50,000	Goldman Sachs BDC 3.75% 10/2/2025	49,105	0.06
USD55,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	47,696	0.06	USD25,000	Golub Capital BDC 2.5% 24/8/2026	21,723	0.03
USD40,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	41,354	0.05	USD20,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	19,104	0.02
USD50,000	FS KKR Capital 3.125% 12/10/2028	40,873	0.05	USD5,000	GrubHub 5.5% 1/7/2027	3,907	0.00
USD25,000	FS KKR Capital 3.4% 15/1/2026	22,807	0.03	USD98,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	82,643	0.10
USD20,000	FS KKR Capital 4.625% 15/7/2024	19,913	0.02	USD25,000	Halliburton 2.92% 1/3/2030	22,244	0.03
USD20,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	18,280	0.02	USD25,000	HCA 4.625% 15/3/2052	21,009	0.03
USD100,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	86,133	0.11	USD76,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	67,493	0.08
USD50,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	42,820	0.05	USD5,000	Hecla Mining 7.25% 15/2/2028	4,768	0.01
USD100,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	92,435	0.11	USD10,000	Hertz 5% 1/12/2029	8,068	0.01
USD100,000	GATX 3.25% 15/9/2026	94,587	0.12	USD20,000	Hess 5.6% 15/2/2041	19,502	0.02
USD100,000	GCI 4.75% 15/10/2028	90,261	0.11	USD75,000	Hess Midstream Operations 5.125% 15/6/2028	69,620	0.09
USD20,000	General Mills 2.875% 15/4/2030	18,004	0.02	USD20,000	HF Sinclair 5.875% 1/4/2026	20,222	0.03
USD20,000	General Mills 3% 1/2/2051	14,958	0.02	USD25,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	22,708	0.03
USD10,000	General Motors 5.2% 1/4/2045	8,515	0.01	USD175,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	148,086	0.18
USD20,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	15,670	0.02	USD90,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	82,386	0.10
USD25,000	Genuine Parts 1.875% 1/11/2030	19,975	0.02	USD55,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	53,841	0.07
USD5,000	Genworth 6.5% 15/6/2034	4,519	0.01	USD25,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 4.875% 1/7/2031	20,800	0.03
USD20,000	Georgia-Pacific 2.3% 30/4/2030	17,433	0.02	USD10,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 5% 1/6/2029	8,762	0.01
USD20,000	Gilead Sciences 3.5% 1/2/2025	19,772	0.02	USD30,000	HLF Financing / Herbalife International 4.875% 1/6/2029	23,764	0.03
USD5,000	Global Marine 7% 1/6/2028	2,923	0.00	USD55,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	46,915	0.06
USD60,000	Global Partners / GLP Finance 6.875% 15/1/2029	55,277	0.07	USD50,000	Hologic 4.625% 1/2/2028	46,689	0.06
USD70,000	Global Partners / GLP Finance 7% 1/8/2027	65,426	0.08	USD25,000	Home Depot 2.7% 15/4/2030	22,690	0.03
USD50,000	GLP Capital / GLP Financing II 3.35% 1/9/2024	47,832	0.06	USD20,000	Home Depot 3.3% 15/4/2040	16,898	0.02
USD50,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2030	44,450	0.05	USD20,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	16,164	0.02
GBP25,000	Goldman Sachs 3.125% 25/7/2029	25,790	0.03	USD50,000	Hormel Foods 1.8% 11/6/2030	42,623	0.05
USD50,000	Goldman Sachs 3.272% 29/9/2025	48,754	0.06	USD5,000	Howard Midstream Energy Partners 6.75% 15/1/2027	4,500	0.01
USD100,000	Goldman Sachs 3.5% 16/11/2026	96,046	0.12				
USD100,000	Goldman Sachs 4.25% 21/10/2025	98,750	0.12				
USD75,000	Goldman Sachs 4.75% 21/10/2045	71,389	0.09				
USD25,000	Goldman Sachs BDC 2.875% 15/1/2026	23,274	0.03				

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD130,000	Howmet Aerospace 6.75% 15/1/2028	134,094	0.17	USD20,000	Jabil 3.6% 15/1/2030	17,685	0.02
USD20,000	HP 1.45% 17/6/2026	17,956	0.02	USD50,000	John Deere Capital 1.45% 15/1/2031	41,197	0.05
USD50,000	HP 3% 17/6/2027	46,442	0.06	USD16,659	John Sevier Combined Cycle Generation 4.626% 15/1/2042	16,597	0.02
USD75,000	HP 3.4% 17/6/2030	65,791	0.08	USD25,000	Johnson & Johnson 3.7% 1/3/2046	22,856	0.03
USD100,000	HSBC USA 3.5% 23/6/2024	99,108	0.12	USD50,000	Johnson & Johnson 4.375% 5/12/2033	51,381	0.06
USD105,000	Hughes Satellite Systems 5.25% 1/8/2026	100,169	0.12	USD250,000	JPMorgan Chase 3.625% 1/12/2027	239,498	0.30
USD30,000	Hughes Satellite Systems 6.625% 1/8/2026	28,399	0.04	USD50,000	JPMorgan Chase 3.897% 23/1/2049	42,315	0.05
USD50,000	Huntsman International 4.5% 1/5/2029	46,328	0.06	USD10,000	Kansas City Southern/Old 3.5% 1/5/2050	7,929	0.01
USD5,000	IAA 5.5% 15/6/2027	4,732	0.01	USD20,000	Kellogg 2.1% 1/6/2030	16,645	0.02
USD90,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	77,017	0.09	USD10,000	Keurig Dr Pepper 3.8% 1/5/2050	7,954	0.01
USD100,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	91,065	0.11	USD50,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	44,304	0.05
USD100,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	96,004	0.12	USD25,000	Keysight Technologies 3% 30/10/2029	22,108	0.03
USD10,000	IDEX 2.625% 15/6/2031	8,516	0.01	USD10,000	Kimberly-Clark 3.2% 30/7/2046	8,171	0.01
USD100,000	IDEX 3% 1/5/2030	88,539	0.11	USD20,000	Kinder Morgan 5.55% 1/6/2045	19,603	0.02
USD4,000	II-VI 5% 15/12/2029	3,605	0.00	USD10,000	Kinder Morgan 7.75% 15/1/2032	11,688	0.01
USD50,000	Illumina 2.55% 23/3/2031	41,276	0.05	USD5,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	4,695	0.01
USD46,000	Ingles Markets 4% 15/6/2031	40,186	0.05	USD50,000	Kraft Heinz Foods 3.875% 15/5/2027	48,347	0.06
USD35,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	32,337	0.04	USD25,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	25,037	0.03
USD25,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	19,897	0.02	EUR100,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	91,359	0.11
USD25,000	Intercontinental Exchange 3.75% 1/12/2025	24,778	0.03	USD25,000	Laboratory of America 1.55% 1/6/2026	22,600	0.03
USD10,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	9,041	0.01	USD50,000	Laboratory of America 3.25% 1/9/2024	49,173	0.06
USD25,000	Interpublic 3.375% 1/3/2041	18,211	0.02	USD25,000	Laboratory of America 4.7% 1/2/2045	22,789	0.03
USD50,000	Intuit 1.65% 15/7/2030	41,431	0.05	USD15,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	12,774	0.02
EUR100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	83,496	0.10	USD75,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	65,383	0.08
USD200,000	IQVIA 5% 15/5/2027	193,639	0.24	USD25,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	23,288	0.03
USD150,000	Iron Mountain 4.875% 15/9/2027	137,550	0.17	USD6,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	5,414	0.01
USD150,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	132,237	0.16	USD115,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	102,241	0.13
USD100,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	87,934	0.11	USD25,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	23,888	0.03
USD90,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	74,911	0.09	USD25,000	Lear 3.5% 30/5/2030	21,872	0.03
USD50,000	ITC 2.95% 14/5/2030	43,909	0.05	USD20,000	Leggett & Platt 4.4% 15/3/2029	19,459	0.02

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD10,000	Leland Stanford Junior University/The 2.413% 1/6/2050	7,190	0.01	USD50,000	Marsh & McLennan 3.875% 15/3/2024	50,003	0.06
USD40,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	32,163	0.04	USD25,000	Marsh & McLennan 4.9% 15/3/2049	25,182	0.03
USD40,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	32,273	0.04	USD50,000	Martin Marietta Materials 2.4% 15/7/2031	41,302	0.05
USD100,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	84,377	0.10	USD20,000	Martin Marietta Materials 4.25% 2/7/2024	20,094	0.03
USD50,000	LGI Homes 4% 15/7/2029	38,900	0.05	USD10,000	Massachusetts Institute of Technology 2.989% 1/7/2050	8,126	0.01
USD15,000	Liberty Interactive 8.5% 15/7/2029	11,457	0.01	USD25,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	22,792	0.03
USD10,000	Liberty Mutual 4.3% 1/2/2061	6,923	0.01	USD55,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	53,644	0.07
USD25,000	Liberty Mutual 4.569% 1/2/2029	24,432	0.03	USD20,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	19,381	0.02
USD50,000	Life Storage 3.875% 15/12/2027	47,425	0.06	USD50,000	McCormick 1.85% 15/2/2031	40,193	0.05
USD20,000	Life Storage 4% 15/6/2029	18,687	0.02	USD20,000	McCormick 2.5% 15/4/2030	17,311	0.02
USD15,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	13,522	0.02	USD25,000	McKesson 0.9% 3/12/2025	22,525	0.03
USD5,000	Life Time 8% 15/4/2026	4,434	0.01	GBP100,000	McKesson 3.125% 17/2/2029	105,197	0.13
USD40,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	36,755	0.05	USD50,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	42,095	0.05
USD70,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	70,442	0.09	USD10,000	Medtronic 4.625% 15/3/2045	10,155	0.01
USD5,000	Louisiana-Pacific 3.625% 15/3/2029	4,084	0.01	USD25,000	Merck 2.9% 10/12/2061	17,664	0.02
USD25,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	20,148	0.02	USD25,000	Merck 3.7% 10/2/2045	21,830	0.03
USD125,000	LPL 4.375% 15/5/2031	110,195	0.14	USD25,000	MetLife 5.7% 15/6/2035	27,285	0.03
USD128,000	LSB Industries 6.25% 15/10/2028	118,622	0.15	USD45,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	42,038	0.05
USD50,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	37,625	0.05	USD10,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	9,287	0.01
USD150,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	117,740	0.15	USD10,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	7,197	0.01
USD20,000	Lumen Technologies 7.6% 15/9/2039	15,940	0.02	USD20,000	Microsoft 3.7% 8/8/2046	18,609	0.02
USD20,000	Macy's Retail 6.7% 15/7/2034	17,637	0.02	USD10,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	8,792	0.01
USD90,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	87,040	0.11	USD90,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	77,418	0.09
USD50,000	Main Street Capital 3% 14/7/2026	43,690	0.05	USD20,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	18,483	0.02
USD105,000	Manitowoc 9% 1/4/2026	99,770	0.12	USD25,000	Moody's 4.25% 1/2/2029	24,740	0.03
USD10,000	Markel 5% 20/5/2049	9,539	0.01	USD15,000	Moog 4.25% 15/12/2027	13,753	0.02
USD20,000	Marriott International 3.5% 15/10/2032	17,240	0.02	USD25,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	19,734	0.02
USD10,000	Marriott Ownership Resorts 4.75% 15/1/2028	8,757	0.01	USD25,000	Morgan Stanley 3.591% 22/7/2028	23,730	0.03
USD2,000	Marriott Ownership Resorts 6.125% 15/9/2025	2,001	0.00	USD50,000	Morgan Stanley 3.875% 29/4/2024	49,921	0.06
USD20,000	Mars 2.45% 16/7/2050	13,871	0.02	USD150,000	Morgan Stanley 3.95% 23/4/2027	146,088	0.18
USD50,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	43,041	0.05				

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD25,000	Morgan Stanley 4.3% 27/1/2045	22,606	0.03	USD75,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	71,830	0.09
USD50,000	Morgan Stanley 4.35% 8/9/2026	49,511	0.06	USD25,000	NFP 7.5% 1/10/2030	24,683	0.03
USD30,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	23,936	0.03	USD50,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	50,102	0.06
USD25,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	20,518	0.03	USD50,000	NIKE 3.25% 27/3/2040	42,846	0.05
USD75,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	74,142	0.09	USD145,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	140,123	0.17
USD62,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	53,313	0.07	USD26,000	Northwestern Mutual Life Insurance 3.45% 30/3/2051	20,426	0.03
USD50,000	MPH Acquisition 5.75% 1/11/2028	39,799	0.05	USD15,000	NortonLifeLock 5% 15/4/2025	14,644	0.02
USD25,000	MPLX 2.65% 15/8/2030	21,002	0.03	USD50,000	Novartis Capital 2.2% 14/8/2030	44,295	0.05
USD20,000	MPLX 4% 15/3/2028	19,219	0.02	USD20,000	Novartis Capital 2.75% 14/8/2050	15,450	0.02
USD30,000	MPLX 4.7% 15/4/2048	25,913	0.03	USD50,000	NVR 3% 15/5/2030	43,453	0.05
USD20,000	MPLX 5.2% 1/12/2047	18,353	0.02	USD50,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	51,343	0.06
GBP100,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.692% 5/6/2028	97,001	0.12	USD50,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	52,030	0.06
USD25,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	21,366	0.03	USD75,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	80,615	0.10
USD10,000	MSCI 3.25% 15/8/2033	8,025	0.01	USD100,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	106,970	0.13
USD20,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	16,691	0.02	USD55,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	61,619	0.08
USD175,000	MSCI 3.875% 15/2/2031	150,585	0.19	USD25,000	Office Properties Income Trust 3.45% 15/10/2031	16,746	0.02
USD150,000	MSCI 4% 15/11/2029	133,795	0.16	USD25,000	Old Republic International 3.85% 11/6/2051	19,267	0.02
USD5,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	3,957	0.01	EUR100,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	83,776	0.10
USD20,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	18,642	0.02	USD50,000	Omnicom / Omnicom Capital 3.6% 15/4/2026	49,010	0.06
USD25,000	Nabors Industries 9% 1/2/2025	25,116	0.03	USD10,000	ON Semiconductor 3.875% 1/9/2028	8,946	0.01
USD25,000	National Fuel Gas 5.5% 15/1/2026	25,314	0.03	USD50,000	Oncor Electric Delivery 2.75% 1/6/2024	49,137	0.06
USD25,000	National Rural Utilities Cooperative Finance 2.85% 27/1/2025	24,370	0.03	USD20,000	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/5/2050	17,367	0.02
USD20,000	National Rural Utilities Cooperative Finance 4.3% 15/3/2049	18,333	0.02	USD25,000	ONE Gas 2% 15/5/2030	20,771	0.03
USD25,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	21,088	0.03	USD25,000	ONEOK 4.5% 15/3/2050	20,267	0.03
USD135,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	108,701	0.13	USD50,000	ONEOK 6.35% 15/1/2031	52,285	0.06
USD50,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	44,698	0.06	USD25,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	25,008	0.03
USD25,000	New England Power 2.807% 6/10/2050	17,491	0.02	USD15,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	12,105	0.01
USD180,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	169,775	0.21	USD20,000	Open Text 4.125% 1/12/2031	16,016	0.02
USD60,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	58,113	0.07	USD20,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	13,473	0.02
USD20,000	New York Life Global Funding 2.875% 10/4/2024	19,639	0.02	USD20,000	O'Reilly Automotive 3.6% 1/9/2027	19,354	0.02
USD20,000	New York State Electric & Gas 3.3% 15/9/2049	15,333	0.02	EUR100,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	89,162	0.11
USD125,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	112,967	0.14	USD25,000	Otis Worldwide 3.112% 15/2/2040	19,356	0.02

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD20,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	18,379	0.02	USD140,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	124,067	0.15
USD25,000	Owens Corning 3.875% 1/6/2030	23,114	0.03	USD50,000	Procter & Gamble 3.5% 25/10/2047	45,347	0.06
USD20,000	Packaging of America 3% 15/12/2029	17,859	0.02	USD10,000	Procter & Gamble 3.55% 25/3/2040	9,158	0.01
USD3,000	Pactiv 7.95% 15/12/2025	2,798	0.00	USD100,000	Progressive 2.45% 15/1/2027	94,759	0.12
USD6,000	Pactiv 8.375% 15/4/2027	5,608	0.01	EUR100,000	Prologis Euro Finance 1.5% 8/2/2034	78,721	0.10
USD10,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	9,031	0.01	USD50,000	Prospect Capital 3.364% 15/11/2026	42,950	0.05
USD25,000	PayPal 2.85% 1/10/2029	22,715	0.03	USD20,000	Prudential Financial 3% 10/3/2040	16,153	0.02
USD90,000	PBF / PBF Finance 6% 15/2/2028	81,114	0.10	USD5,000	PTC 4% 15/2/2028	4,566	0.01
USD15,000	PBF / PBF Finance 7.25% 15/6/2025	14,508	0.02	USD50,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	46,045	0.06
USD175,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	168,167	0.21	USD25,000	Public Storage 1.85% 1/5/2028	22,285	0.03
USD5,000	Pediatrics Medical 5.375% 15/2/2030	4,330	0.00	USD25,000	Public Storage 2.3% 1/5/2031	21,437	0.03
USD10,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	10,727	0.01	USD25,000	Public Storage 3.385% 1/5/2029	23,702	0.03
USD25,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 3.35% 1/11/2029	22,501	0.03	USD20,000	QUALCOMM 4.65% 20/5/2035	20,363	0.03
USD20,000	PerkinElmer 3.3% 15/9/2029	17,959	0.02	USD100,000	Quanta Services 2.9% 1/10/2030	85,905	0.11
USD50,000	PerkinElmer 3.625% 15/3/2051	38,994	0.05	USD50,000	Quest Diagnostics 4.2% 30/6/2029	48,546	0.06
USD50,000	Pfizer 0.8% 28/5/2025	46,371	0.06	USD5,000	Range Resources 4.75% 15/2/2030	4,655	0.01
USD10,000	Photo Merger Sub 8.5% 1/10/2026	7,515	0.01	USD20,000	Raymond James Financial 4.65% 1/4/2030	19,773	0.02
USD100,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	100,375	0.12	USD25,000	Rayonier 2.75% 17/5/2031	20,698	0.03
USD95,000	Post 5.5% 15/12/2029	86,972	0.11	USD20,000	Realty Income 3% 15/1/2027	18,878	0.02
USD70,000	Post 5.625% 15/1/2028	66,402	0.08	USD20,000	Realty Income 3.25% 15/1/2031	18,211	0.02
USD25,000	Potomac Electric Power 4.15% 15/3/2043	22,800	0.03	USD25,000	Regeneron Pharmaceuticals 1.75% 15/9/2030	20,054	0.02
USD25,000	PPG Industries 2.8% 15/8/2029	22,608	0.03	USD20,000	Regeneron Pharmaceuticals 2.8% 15/9/2050	13,657	0.02
USD85,000	PRA 5% 1/10/2029	73,355	0.09	USD50,000	Reliance Steel & Aluminum 2.15% 15/8/2030	40,460	0.05
USD55,000	PRA 7.375% 1/9/2025	54,802	0.07	USD20,000	RELX Capital 4% 18/3/2029	19,432	0.02
USD100,000	Precision Castparts 3.25% 15/6/2025	98,983	0.12	USD80,000	Rent-A-Center 6.375% 15/2/2029	69,617	0.09
USD20,000	President and Fellows of Harvard College 2.517% 15/10/2050	14,833	0.02	USD75,000	Republic Services 1.75% 15/2/2032	60,035	0.07
USD25,000	Prestige Brands 5.125% 15/1/2028	22,962	0.03	USD25,000	Republic Services 2.9% 1/7/2026	23,842	0.03
USD25,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	24,218	0.03	USD100,000	Resolute Forest Products 4.875% 1/3/2026	98,745	0.12
				USD20,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	17,346	0.02

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,000	Rithm Capital 6.25% 15/10/2025	4,549	0.01	USD50,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	43,939	0.05
USD10,000	Roller Bearing 4.375% 15/10/2029	9,013	0.01	USD50,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	46,867	0.06
USD20,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	15,841	0.02	USD25,000	Skyworks Solutions 3% 1/6/2031	20,601	0.03
USD20,000	Roper Technologies 4.2% 15/9/2028	19,586	0.02	USD50,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	48,579	0.06
USD25,000	RPM International 3.75% 15/3/2027	23,840	0.03	USD50,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	48,819	0.06
USD10,000	RR Donnelley & Sons 6.125% 1/11/2026	9,350	0.01	USD20,000	Sonoco Products 3.125% 1/5/2030	17,482	0.02
USD90,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	81,225	0.10	USD20,000	Southern California Edison 3.65% 1/3/2028	19,093	0.02
USD25,000	S&P Global 2.3% 15/8/2060	15,321	0.02	USD25,000	Southern California Edison 3.7% 1/8/2025	24,623	0.03
USD70,000	S&P Global 4.25% 1/5/2029	69,389	0.09	USD20,000	Southern California Edison 4.875% 1/3/2049	18,588	0.02
USD5,000	Safeway 7.25% 1/2/2031	4,915	0.01	USD10,000	Spectra Energy Partners 4.5% 15/3/2045	8,846	0.01
USD20,000	San Diego Gas & Electric 3.75% 1/6/2047	17,112	0.02	USD25,000	Spectra Energy Partners 4.75% 15/3/2024	25,153	0.03
USD25,000	Santander USA 4.5% 17/7/2025	24,867	0.03	USD10,000	Spirit Realty 3.4% 15/1/2030	8,664	0.01
USD30,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	24,794	0.03	USD25,000	Sprint 7.625% 15/2/2025	26,156	0.03
USD20,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	18,340	0.02	USD125,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	132,818	0.16
USD20,000	Schlumberger 3.9% 17/5/2028	19,134	0.02	USD100,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	106,504	0.13
USD5,000	SeaWorld Parks & Entertainment 8.75% 1/5/2025	5,177	0.01	USD75,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	91,022	0.11
USD67,000	Service International/US 4% 15/5/2031	57,381	0.07	USD50,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	40,309	0.05
USD20,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	14,649	0.02	USD20,000	Stanley Black & Decker 3.4% 1/3/2026	19,648	0.02
USD15,000	Service Properties Trust 4.65% 15/3/2024	13,960	0.02	USD25,000	Starwood Property Trust 3.625% 15/7/2026	22,161	0.03
USD50,000	Service Properties Trust 4.75% 1/10/2026	40,837	0.05	USD5,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	4,490	0.01
USD25,000	Service Properties Trust 4.95% 15/2/2027	20,298	0.03	USD25,000	Starwood Property Trust 4.75% 15/3/2025	23,805	0.03
USD45,000	Service Properties Trust 5.25% 15/2/2026	38,667	0.05	USD35,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	29,289	0.04
USD20,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	17,365	0.02	USD100,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	89,367	0.11
USD75,000	ServiceNow 1.4% 1/9/2030	59,342	0.07	USD25,000	StoneX 8.625% 15/6/2025	25,552	0.03
USD20,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	16,981	0.02	USD25,000	STORE Capital 2.75% 18/11/2030	20,400	0.03
USD25,000	Sherwin-Williams 3.8% 15/8/2049	20,364	0.02	USD25,000	STORE Capital 4.5% 15/3/2028	24,080	0.03
USD20,000	Simon Property 2.65% 15/7/2030	17,365	0.02	USD20,000	Stryker 3.5% 15/3/2026	19,699	0.02
USD10,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	8,919	0.01	USD100,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 15/5/2029	86,437	0.11
USD80,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	65,164	0.08	USD100,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	93,145	0.11

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD50,000	SVB Financial 3.125% 5/6/2030	43,045	0.05	USD25,000	Toyota Motor Credit 0.8% 9/1/2026	22,656	0.03
USD8,000	Sylvamo 7% 1/9/2029	7,593	0.01	USD25,000	Toyota Motor Credit 3.375% 1/4/2030	23,721	0.03
USD80,000	Talos Production 12% 15/1/2026	85,237	0.11	USD20,000	Transcontinental Gas Pipe Line 3.95% 15/5/2050	16,791	0.02
USD6,000	Tapestry 4.125% 15/7/2027	5,753	0.01	USD20,000	Transcontinental Gas Pipe Line 4% 15/3/2028	19,267	0.02
USD70,000	Targa Resources 4.2% 1/2/2033	63,458	0.08	USD25,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	20,373	0.03
USD30,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4% 15/1/2032	26,566	0.03	USD20,000	Travel + Leisure 4.625% 1/3/2030	16,035	0.02
USD60,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4.875% 1/2/2031	55,917	0.07	USD10,000	Travelers 4% 30/5/2047	9,011	0.01
USD25,000	TC PipeLines 3.9% 25/5/2027	24,395	0.03	USD10,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	9,073	0.01
USD50,000	TD SYNEX 1.25% 9/8/2024	46,484	0.06	USD35,000	TriMas 4.125% 15/4/2029	30,766	0.04
USD50,000	TD SYNEX 2.65% 9/8/2031	39,952	0.05	USD25,000	Trimble 4.9% 15/6/2028	24,929	0.03
USD20,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 3.3% 15/5/2050	15,399	0.02	USD5,000	TriNet 3.5% 1/3/2029	4,295	0.00
USD75,000	TEGNA 5% 15/9/2029	72,141	0.09	USD25,000	Tri-State Generation and Transmission Association 6% 15/6/2040	24,049	0.03
USD50,000	Teledyne Technologies 2.75% 1/4/2031	41,903	0.05	USD20,000	Tronox 4.625% 15/3/2029	16,645	0.02
USD5,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	4,545	0.01	USD25,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	25,155	0.03
USD100,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	86,789	0.11	USD5,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	4,048	0.01
USD25,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	21,858	0.03	USD20,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	17,421	0.02
USD50,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	45,519	0.06	USD25,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	24,962	0.03
USD165,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	152,834	0.19	EUR100,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	78,380	0.10
USD140,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	134,686	0.17	USD50,000	Union Pacific 3.6% 15/9/2037	44,891	0.06
USD5,000	Terraform Global Operating 6.125% 1/3/2026	4,733	0.01	USD60,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	55,205	0.07
USD20,000	TerraForm Power Operating 4.75% 15/1/2030	17,661	0.02	USD75,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	66,094	0.08
USD25,000	Texas Eastern Transmission 3.5% 15/1/2028	23,428	0.03	USD25,000	United Parcel Service 5.3% 1/4/2050	28,199	0.04
USD20,000	Texas Instruments 1.75% 4/5/2030	17,137	0.02	USD20,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	16,811	0.02
USD10,000	Time Warner Cable 4.5% 15/9/2042	7,655	0.01	USD50,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	46,965	0.06
USD20,000	Time Warner Cable 5.5% 1/9/2041	17,337	0.02	USD140,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	137,653	0.17
USD90,000	Titan International 7% 30/4/2028	86,281	0.11	USD23,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	19,096	0.02
USD10,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	9,341	0.01	USD10,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	7,459	0.01
USD20,000	T-Mobile USA 4.375% 15/4/2040	17,846	0.02	USD50,000	UnitedHealth 3.95% 15/10/2042	45,102	0.06
USD20,000	TopBuild 4.125% 15/2/2032	16,535	0.02	USD85,000	Uniti / Uniti Fiber / CSL Capital 7.875% 15/2/2025	83,998	0.10

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD10,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	8,371	0.01	USD20,000	Vulcan Materials 3.5% 1/6/2030	18,164	0.02
USD185,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	139,530	0.17	USD10,000	W R Berkley 4% 12/5/2050	8,413	0.01
USD5,000	Univar Solutions USA 5.125% 1/12/2027	4,658	0.01	USD50,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	43,062	0.05
USD50,000	Universal Health Services 2.65% 15/10/2030	39,518	0.05	USD25,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	21,695	0.03
USD10,000	University of Southern California 2.805% 1/10/2050	7,501	0.01	USD25,000	Walt Disney 3.5% 13/5/2040	21,560	0.03
USD50,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	48,425	0.06	USD70,000	Warrior Met Coal 7.875% 1/12/2028	68,565	0.08
USD20,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	19,824	0.02	USD25,000	Washington Gas Light 3.65% 15/9/2049	20,654	0.03
USD75,000	US Bancorp 3% 30/7/2029	68,217	0.08	USD50,000	Wells Fargo 2.879% 30/10/2030	44,062	0.05
USD70,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	65,380	0.08	GBP50,000	Wells Fargo 4.625% 2/11/2035	56,014	0.07
USD110,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	101,253	0.12	USD25,000	Wells Fargo 5.013% 4/4/2051	24,821	0.03
USD20,000	Valero Energy 4% 1/4/2029	19,187	0.02	USD20,000	Welltower 3.1% 15/1/2030	17,695	0.02
USD110,000	Valvoline 4.25% 15/2/2030	107,326	0.13	USD50,000	Western Midstream Operating 4.3% 1/2/2030	45,242	0.06
USD19,000	Varex Imaging 7.875% 15/10/2027	18,378	0.02	USD55,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	52,911	0.07
USD15,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	13,201	0.02	USD50,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	44,044	0.05
USD50,000	VeriSign 5.25% 1/4/2025	50,834	0.06	USD25,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	22,020	0.03
USD10,000	Verisk Analytics 3.625% 15/5/2050	7,859	0.01	USD25,000	Western Midstream Operating 5.5% 1/2/2050	21,741	0.03
USD25,000	Verizon Communications 1.75% 20/1/2031	20,063	0.02	USD5,000	WellWork / WW Co-Obligor 5% 10/7/2025	3,274	0.00
USD70,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	51,176	0.06	USD25,000	Weyerhaeuser 4% 15/4/2030	23,641	0.03
USD25,000	Verizon Communications 5.25% 16/3/2037	25,567	0.03	USD25,000	Williams 3.5% 15/11/2030	22,620	0.03
USD65,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	50,233	0.06	USD25,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	22,516	0.03
USD10,000	Vibrantz Technologies 9% 15/2/2030	7,317	0.01	USD25,000	Willis North America 2.95% 15/9/2029	21,719	0.03
USD100,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	90,792	0.11	USD10,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	8,572	0.01
USD5,000	Viper Energy Partners 5.375% 1/11/2027	4,833	0.01	USD125,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	118,715	0.15
USD25,000	Visa 3.65% 15/9/2047	22,376	0.03	EUR100,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	79,008	0.10
USD60,000	VM Consolidated 5.5% 15/4/2029	53,165	0.07	USD25,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	23,904	0.03
				USD48,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	41,900	0.05
				USD75,000	XHR 4.875% 1/6/2029	65,737	0.08
				USD45,000	XHR 6.375% 15/8/2025	44,059	0.05
				USD25,000	Xilinx 2.375% 1/6/2030	21,965	0.03
				USD100,000	Yum! Brands 4.625% 31/1/2032	88,490	0.11

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD50,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	45,761	0.06	USD235,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	239,751	0.30
USD25,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	22,939	0.03	USD50,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/3/2036	64,484	0.08
USD30,000	Ziff Davis 4.625% 15/10/2030	25,624	0.03	USD100,000	Uruguay Government International Bond 7.875% 15/1/2033	128,750	0.16
USD25,000	Zoetis 2% 15/5/2030	21,148	0.03			1,148,887	1.42
USD20,000	Zoetis 3.9% 20/8/2028	19,617	0.02				
USD20,000	Zoetis 4.7% 1/2/2043	19,291	0.02				
		32,093,316	39.55				
USD115,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	109,453	0.14	USD200,000	Uzbekistan Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/2/2029	180,288	0.22
USD90,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	92,543	0.11	USD200,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/4/2024	123,000	0.15
USD200,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	204,667	0.25				
USD66,666	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/8/2024	67,669	0.08	Total Bonds		75,779,563	93.38
USD240,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	241,570	0.30	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		79,793,167	98.32
				Total Portfolio		79,793,167	98.32
				Other Net Assets		1,360,439	1.68
				Total Net Assets (USD)		81,153,606	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	731,000	USD	746,953	Deutsche Bank	2/9/2022	(15,638)
EUR	60,000	USD	61,297	JP Morgan	2/9/2022	(1,272)
EUR	50,000	USD	50,749	BNP Paribas	2/9/2022	(727)
GBP	80,000	USD	96,976	BNP Paribas	2/9/2022	(4,108)
USD	591,969	CAD	760,000	Citigroup	2/9/2022	13,258
USD	1,590,113	GBP	1,311,500	BNP Paribas	2/9/2022	67,658
USD	10,368,998	EUR	10,164,000	BNP Paribas	2/9/2022	200,618
USD	6,089	GBP	5,000	Barclays	2/9/2022	285
USD	250,344	EUR	245,000	Barclays	2/9/2022	5,238
USD	54,798	GBP	45,000	Deutsche Bank	2/9/2022	2,560
USD	347,420	EUR	340,000	Deutsche Bank	2/9/2022	7,273
USD	900,283	EUR	900,000	Bank of America	2/9/2022	(105)
USD	625,402	EUR	625,000	Royal Bank of Canada	2/9/2022	132
USD	118,641	GBP	100,000	Bank of America	2/9/2022	2,557
Net unrealised appreciation						277,729
AUD Hedged Share Class						
AUD	122,348,694	USD	85,246,367	BNY Mellon	15/9/2022	(1,376,146)
USD	2,050,237	AUD	2,961,569	BNY Mellon	15/9/2022	20,080
Net unrealised depreciation						(1,356,066)
EUR Hedged Share Class						
EUR	36,659	USD	37,484	BNY Mellon	15/9/2022	(776)
USD	928	EUR	921	BNY Mellon	15/9/2022	6
Net unrealised depreciation						(770)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 101,407,955)						(1,079,107)

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
2	EUR	Euro BOBL	September 2022	246,546	(2,521)
(1)	EUR	Euro BOBL	September 2022	123,273	2,761
7	EUR	Euro BOBL	September 2022	862,912	(11,045)
(1)	EUR	Euro Bund	September 2022	148,284	8,244
2	EUR	Euro Bund	September 2022	296,568	(19,188)
1	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	136,281	436
(12)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	1,405,313	5,934
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	351,328	1,484
(1)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	125,453	43
(2)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	250,906	87
(3)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	376,359	130
1	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	150,656	2,648
(2)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	301,313	(5,255)
1	GBP	Long Gilt	December 2022	125,708	(1,857)
1	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	208,367	(266)
7	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	776,289	(2,077)
(2)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	221,797	586
40	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	4,435,938	(11,866)
Total				10,543,291	(31,722)

United Kingdom Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (GBP)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
64,445	Ireland BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	6,441,049	2.39
Total Funds		6,441,049	2.39
COMMON STOCKS (SHARES)			
106,640	Australia BHP	2,524,169	0.94
425,056	Ireland Grafton	3,047,226	1.13
362,436	Jersey Experian	9,611,803	3.56
United Kingdom			
183,429	Ashtead	7,841,590	2.91
122,111	AstraZeneca	13,197,757	4.89
691,035	Auction Technology	5,783,963	2.15
46,474	AVEVA*	1,299,878	0.48
4,572,462	Baltic Classifieds	6,794,679	2.52
101,216	British American Tobacco	3,486,623	1.29
1,300,774	BT	1,953,763	0.72
437,200	Chapel Down	106,240	0.04
634,391	Compass	11,828,220	4.39
88,012	Croda International	6,005,939	2.23
205,040	Dechra Pharmaceuticals	7,256,411	2.69
99,310	Diageo	3,765,835	1.40
90,685	Future*	1,423,754	0.53
32,238	Games Workshop	2,295,346	0.85
482,631	Gamma Communications	5,251,025	1.95
69,393	Hargreaves Lansdown*	565,589	0.21
322,014	Howden Joinery	1,845,784	0.68
1,455,382	HSBC	7,716,435	2.86
387,926	IntegraFin	1,031,883	0.38
235,545	Intermediate Capital*	3,239,922	1.20
590,454	Learning Technologies	676,661	0.25
142,619	London Stock Exchange	11,691,906	4.34
171,343	Next	10,023,566	3.72

⁻ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	29.10
Consumer Cyclical	17.17
Financials	13.69
Communications	11.53
Basic Materials	7.70
Energy	7.10
Technology	6.63
Industrial	4.81
Investment Funds	2.39
Other Net Liabilities	(0.12)
	100.00

Portfolio of Investments 31 August 2022

	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				
FUNDS				
	437,804	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	43,787,368	5.76
Total Funds			43,787,368	5.76
COMMON STOCKS (SHARES)				
	105,087	Canada Rogers Communications*	4,561,931	0.60
	24,817	Denmark Novo Nordisk	2,660,134	0.35
	320,305	France Sanofi	13,311,876	1.75
	230,227	Germany Bayer*	11,990,783	1.58
	115,194	Siemens	5,914,751	0.78
			17,905,534	2.36
	213,709	Ireland Medtronic	18,932,480	2.49
	67,262	Willis Towers Watson	13,977,044	1.84
			32,909,524	4.33
	362,700	Japan Komatsu*	7,656,143	1.01
	907,900	Panasonic*	7,410,760	0.98
			15,066,903	1.99
	58,241	Netherlands Airbus*	5,764,847	0.76
	481,221	Koninklijke Philips	8,050,827	1.06
			13,815,674	1.82
	8,648	South Korea Samsung Electronics*	9,517,124	1.25
	24,503	Switzerland Alcon*	1,633,753	0.22
	117,525	United Kingdom AstraZeneca	14,745,235	1.94
	217,229	BAE Systems	7,894,102	1.04
	655,567	BP	19,968,571	2.63
	477,218	Prudential	5,040,096	0.66
	321,969	Unilever	14,738,131	1.94
			62,386,135	8.21
	61,501	United States Activision Blizzard	4,854,274	0.64
	29,927	Allstate	3,657,079	0.48
	167,344	Altria	7,549,724	0.99
	54,947	American Electric Power	5,567,780	0.73
	313,768	American International	16,432,030	2.16
	26,758	AmerisourceBergen	3,918,174	0.52
	24,743	Analog Devices	3,753,018	0.49
	121,947	Apollo Global Management	6,852,202	0.90
	368,314	Bank of America	12,633,170	1.66
	38,413	Capital One Financial	4,117,105	0.54
	126,889	Cardinal Health	8,870,810	1.17
	81,918	Charles Schwab	5,909,565	0.78
	42,033	Cigna	12,008,828	1.58

	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	410,529	Cisco Systems	18,609,279	2.45
	442,029	Citigroup	21,690,363	2.86
	252,494	Cognizant Technology Solutions	16,295,963	2.14
	419,334	Comcast	15,217,631	2.00
	81,005	ConocoPhillips	8,772,031	1.15
	40,878	Constellation Brands	10,201,105	1.34
	70,257	DENTSPLY SIRONA	2,330,425	0.31
	31,662	Dollar General	7,533,973	0.99
	41,295	Edison International	2,848,116	0.38
	35,974	Elevance Health	17,665,033	2.32
	257,208	EQT	12,088,776	1.59
	103,287	Equitable	3,097,577	0.41
	207,380	Fidelity National Financial	8,193,584	1.08
	165,272	Fidelity National Information Services	15,401,698	2.03
	19,452	First Citizens BancShares	15,983,514	2.10
	247,278	Fox	8,523,673	1.12
	489,784	General Motors	19,096,678	2.52
	65,015	Hess	7,820,654	1.03
	28,032	Humana	13,671,206	1.80
	28,734	Huntington Ingalls Industries	6,660,254	0.88
	102,974	JPMorgan Chase	11,792,583	1.55
	514,760	Kinder Morgan	9,330,025	1.23
	63,402	Laboratory of America	14,486,723	1.91
	29,547	Lear	4,147,808	0.55
	91,253	Leidos	8,777,626	1.16
	36,078	Microsoft	9,589,893	1.26
	43,232	Mondelez International	2,702,865	0.36
	361,487	Newell Brands	6,618,827	0.87
	63,770	PPG Industries	8,156,183	1.08
	150,600	Public Service Enterprise	9,817,614	1.29
	53,251	Ralph Lauren	4,953,940	0.65
	59,867	Raymond James Financial	6,266,878	0.83
	7,606	Robert Half International	587,944	0.08
	122,664	Ross Stores	10,579,770	1.39
	136,383	Sealed Air	7,421,963	0.98
	57,192	Sempra Energy	9,509,314	1.25
	225,410	SS&C Technologies	12,726,648	1.68
	17,645	Union Pacific	3,979,124	0.52
	299,120	Verizon Communications	12,672,219	1.67
	32,309	Visa	6,531,587	0.86
	74,509	Walmart	9,890,325	1.30
	556,078	Wells Fargo	24,667,620	3.25
	276,658	Williams	9,337,208	1.23
	96,922	Zimmer Biomet	10,511,191	1.38
			542,881,170	71.47
Total Common Stocks (Shares)			716,649,758	94.35
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				
Total Portfolio			760,437,126	100.11
Other Net Liabilities			(840,772)	(0.11)
Total Net Assets (USD)			759,596,354	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Basic Value Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	290,889	USD	43,036	BNY Mellon	15/9/2022	(867)
USD	2,771	CNY	19,043	BNY Mellon	15/9/2022	11
Net unrealised depreciation						(856)
EUR Hedged Share Class						
EUR	31,521,326	USD	32,200,673	BNY Mellon	15/9/2022	(637,062)
USD	2,305,350	EUR	2,299,361	BNY Mellon	15/9/2022	2,944
Net unrealised depreciation						(634,118)
SGD Hedged Share Class						
SGD	468,124	USD	337,854	BNY Mellon	15/9/2022	(2,820)
USD	17,340	SGD	24,191	BNY Mellon	15/9/2022	27
Net unrealised depreciation						(2,793)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 34,231,511)						(637,767)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	25.09
Financials	21.96
Technology	10.65
Consumer Cyclical	9.25
Energy	8.86
Communications	7.84
Industrial	5.97
Investment Funds	5.76
Utilities	3.65
Basic Materials	1.08
Other Net Liabilities	(0.11)
	100.00

[次へ](#)

US Dollar Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD250,000	AGL CLO 7 3.712% 15/7/2034	243,947	0.04
BONDS				USD500,000	AGL Core CLO 4 3.78% 20/4/2033	490,171	0.09
	Argentina			USD250,000	AIMCO CLO Series 2015-A 4.34% 17/10/2034	240,720	0.04
USD46,150	Genneia 8.75% 2/9/2027	43,340	0.01	USD250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 3.76% 20/4/2034	242,248	0.04
USD144,000	YPF 7% 15/12/2047	78,480	0.01	USD250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 4.81% 20/4/2034	234,383	0.04
		121,820	0.02	USD199,427	Allegro CLO II-S 3.812% 21/10/2028	197,333	0.04
	Austria			USD250,000	Allegro CLO XI 4.588% 19/1/2033	244,673	0.04
USD200,000	BRF 4.35% 29/9/2026	182,921	0.03	USD250,000	AMMC CLO 21 4.038% 2/11/2030	248,326	0.04
USD85,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	67,321	0.01	USD250,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 3.705% 13/10/2030	248,414	0.05
USD40,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	34,000	0.01	USD250,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 4.105% 13/10/2030	244,382	0.04
		284,242	0.05	USD250,000	Anchorage Capital CLO 3-R 4.293% 28/1/2031	244,142	0.04
	Brazil			USD250,000	Anchorage Capital CLO 4-R 3.843% 28/1/2031	247,294	0.04
USD200,000	Banco Votorantim 4% 24/9/2022	199,902	0.04	USD250,000	Anchorage Capital CLO 4-R 4.643% 28/1/2031	236,871	0.04
USD47,000	Oi 10% 27/7/2025	21,620	0.00	USD600,000	Anchorage Capital CLO 5-R 3.962% 15/1/2030	587,489	0.10
		221,522	0.04	USD250,000	Anchorage Capital CLO 5-R 4.362% 15/1/2030	242,887	0.04
	British Virgin Islands			USD250,000	Apidos CLO XXIV 3.66% 20/10/2030	245,960	0.04
USD200,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	82,000	0.02	USD250,000	Apidos CLO XXXI 4.062% 15/4/2031	239,448	0.04
USD240,000	TSMC Global 2.25% 23/4/2031	200,387	0.04	USD250,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 5.883% 24/7/2034	232,442	0.04
		282,387	0.06	USD250,000	Bardot CLO 5.759% 22/10/2032	234,296	0.04
	Canada			USD500,000	Benefit Street Partners CLO V-B 3.8% 20/4/2031	492,935	0.09
USD21,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	18,832	0.00	USD245,097	BlueMountain CLO 2013-2 3.939% 22/10/2030	242,719	0.04
USD68,387	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust 3.3% 15/7/2031	61,296	0.01	USD700,000	BlueMountain CLO 2015-3 3.71% 20/4/2031	690,580	0.12
USD55,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	40,431	0.01	USD250,000	Brookside Mill CLO 2013-1 4.09% 17/1/2028	249,061	0.05
USD154,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	137,659	0.03	USD250,000	Brookside Mill CLO 2013-1 5.39% 17/1/2028	242,060	0.04
USD67,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	62,170	0.01	USD250,000	Canyon CLO 2020-3 4.212% 15/1/2034	237,132	0.04
USD14,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	12,348	0.00	USD250,000	Carbone Clo 3.85% 20/1/2031	246,563	0.04
USD639,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	586,398	0.10				
USD416,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	371,715	0.07				
USD87,000	Suncor Energy 6.5% 15/6/2038	95,549	0.01				
		1,386,398	0.24				
	Cayman Islands						
USD250,000	ACAS CLO 2015-1 4.34% 18/10/2028	240,747	0.04				
USD320,000	AGL CLO 12 3.87% 20/7/2034	313,091	0.06				
USD270,000	AGL CLO 14 3.882% 2/12/2034	263,870	0.05				
USD250,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	235,209	0.04				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD248,466	Carlyle Global Market Strategies CLO 2013-3 3.612% 15/10/2030	245,825	0.04	USD237,633	Madison Park Funding XIII 3.688% 19/4/2030	235,435	0.04
USD250,000	CBAM 2017-1 5.11% 20/7/2030	242,709	0.04	USD750,000	Madison Park Funding XLI 4.409% 22/4/2027	728,211	0.13
USD200,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	13,657	0.00	USD370,000	Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030	366,779	0.07
USD250,000	CIFC Funding 2012-II-R 3.96% 20/1/2028	246,223	0.04	USD200,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	33,000	0.01
USD250,000	CIFC Funding 2014-II-R 5.583% 24/4/2030	235,286	0.04	USD250,000	MP CLO III 3.96% 20/10/2030	247,879	0.04
USD250,000	CIFC Funding 2015-III 3.888% 19/4/2029	240,682	0.04	USD500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 3.66% 18/10/2030	492,970	0.09
USD500,000	CIFC Funding 2017-I 4.432% 23/4/2029	492,120	0.09	USD250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 4.14% 18/10/2030	242,712	0.04
USD840,000	CIFC Funding 2018-I 3.74% 18/4/2031	825,930	0.15	USD816,000	OHA Loan Funding 2013-2 3.998% 23/5/2031	806,522	0.14
USD250,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	247,108	0.04	USD250,000	OZLM VI 4.49% 17/4/2031	241,442	0.04
USD500,000	Deer Creek CLO 2017-1 3.89% 20/10/2030	495,200	0.09	USD250,000	OZLM XII 4.382% 30/4/2027	248,373	0.05
USD1,450,000	Dryden 53 CLO 3.632% 15/1/2031	1,434,283	0.25	USD500,000	OZLM XVIII 3.532% 15/4/2031	492,231	0.09
USD227,671	Dryden XXVI Senior Loan Fund 3.412% 15/4/2029	224,794	0.04	USD750,000	Palmer Square CLO 2014-1 3.87% 17/1/2031	743,018	0.13
USD250,000	Eaton Vance CLO 2018-1 4.712% 15/10/2030	238,487	0.04	USD250,000	Palmer Square CLO 2018-1 3.77% 18/4/2031	246,497	0.04
USD200,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	18,685	0.00	USD350,000	Palmer Square CLO 2018-2 3.84% 16/7/2031	344,774	0.06
USD500,000	Flatiron CLO 18 3.692% 17/4/2031	493,790	0.09	USD250,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	246,331	0.04
USD250,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	244,129	0.04	USD260,000	Riserva CLO 3.8% 18/1/2034	253,989	0.05
USD250,000	Generate CLO 2 3.909% 22/1/2031	246,713	0.04	USD1,750,000	Rockford Tower CLO 2017-3 3.9% 20/10/2030	1,735,893	0.30
USD250,000	Gilbert Park CLO 4.462% 15/10/2030	240,026	0.04	USD750,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	740,143	0.13
USD250,000	Gilbert Park CLO 5.462% 15/10/2030	237,665	0.04	USD500,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.704% 20/5/2031	485,112	0.09
USD1,563,000	Goldentree Loan Opportunities X 3.83% 20/7/2031	1,543,459	0.27	USD250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 5.984% 20/5/2031	227,065	0.04
USD1,250,000	Goldentree Loan Opportunities XI 3.81% 18/1/2031	1,239,577	0.22	USD250,000	Rockford Tower CLO 2018-2 3.87% 20/10/2031	246,291	0.04
USD740,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 3.84% 20/10/2034	724,433	0.13	USD463,141	Romark WM-R 3.74% 20/4/2031	458,232	0.08
USD247,195	Grippen Park CLO 3.97% 20/1/2030	245,216	0.04	USD250,000	RR 19 9.012% 15/10/2035	230,793	0.04
USD200,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	161,940	0.03	USD250,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	246,982	0.04
USD169,700	ICG US CLO 2015-1 3.878% 19/10/2028	168,346	0.03	USD250,000	RR 5 4.162% 15/10/2031	245,962	0.04
USD250,000	LCM XIV 3.75% 20/7/2031	245,396	0.04	USD250,000	Signal Peak CLO 5 3.893% 25/4/2031	247,071	0.04
USD6,948	LoanCore 2018-CRE1 Issuer 3.521% 15/5/2028	6,952	0.00				
USD263,732	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	226,122	0.04				

***This security is in default, see Note 2(b).

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD250,000	Sitka 6.75% 6/7/2026	238,049	0.04	EUR500,000	Avoca CLO XVIII 1.75% 15/4/2031	473,327	0.08
USD250,000	Symphony CLO XXVI 3.79% 20/4/2033	244,735	0.04	EUR100,000	Avoca CLO XX 5.75% 15/7/2032	87,235	0.01
USD250,000	Tiaa CLO III 3.89% 16/1/2031	247,777	0.04	EUR100,000	Avoca CLO XXII 1.3% 15/4/2035	92,167	0.01
USD1,250,000	TICP CLO IX 3.85% 20/1/2031	1,238,961	0.22	EUR250,000	Avoca CLO XXII 2.9% 15/4/2035	221,611	0.04
USD250,000	TICP CLO XI 3.89% 20/10/2031	245,786	0.04	EUR250,000	Avoca CLO XXII 5.23% 15/4/2035	207,266	0.03
USD150,000	TRINITAS CLO IV 4.14% 18/10/2031	146,142	0.03	EUR250,000	Avoca CLO XXIII 3.05% 15/4/2034	228,427	0.04
USD500,000	Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	483,455	0.09	EUR250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 1.75% 15/10/2035	237,359	0.04
USD500,000	Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034	490,638	0.09	EUR300,000	BlueMountain Fuji CLO III 2.9% 15/1/2031	276,987	0.05
USD743,224	Voya CLO 2014-4 3.583% 14/7/2031	732,956	0.13	EUR100,000	CIFC European Funding CLO II 1.6% 15/4/2033	94,786	0.02
USD500,000	Voya CLO 2017-4 3.642% 15/10/2030	493,276	0.09	EUR250,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 1.691% 22/2/2034	232,562	0.04
USD250,000	Wellfleet CLO 2017-3 4.69% 17/1/2031	234,065	0.04	EUR250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 1.542% 21/7/2030	240,129	0.04
USD250,000	York CLO 1 4.409% 22/10/2029	241,456	0.04	EUR250,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 3% 22/6/2034	225,236	0.04
USD200,000	Yuzhou 6% 25/10/2023	15,000	0.00	EUR250,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.61% 22/6/2034	209,055	0.04
		35,710,149	6.23	EUR250,000	CVC Cordatus Loan Fund XXI 5.93% 22/9/2034	210,796	0.04
USD200,000	Chile VTR Comunicaciones 4.375% 15/4/2029	121,000	0.02	EUR250,000	Dartry Park CLO 3.562% 28/1/2034	231,270	0.04
USD294,000	Colombia Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	257,995	0.04	EUR250,000	Euro-Galaxy III CLO 3.395% 24/4/2034	233,824	0.04
COP544,000,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	90,757	0.02	EUR250,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 3.6% 15/10/2034	233,000	0.04
COP474,000,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	75,563	0.01	EUR100,000	Henley CLO IV 1.495% 25/4/2034	92,809	0.01
USD292,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	270,830	0.05	EUR250,000	Henley CLO IV 3.145% 25/4/2034	225,385	0.04
USD200,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	165,414	0.03	EUR250,000	Madison Park Euro Funding XIV 3.6% 15/7/2032	238,892	0.04
		860,559	0.15	EUR250,000	Madison Park Euro Funding XVI 3.2% 25/5/2034	227,459	0.04
USD274,000	Denmark Danske Bank 1.171% 8/12/2023	271,159	0.05	EUR250,000	Man GLG Euro CLO 3.5% 15/10/2032	236,335	0.04
USD304,000	Guernsey Credit Suisse Funding Guernsey 3.8% 15/9/2022	304,002	0.05	EUR100,000	OCP Euro CLO 2017-2 1.35% 15/1/2032	95,658	0.02
USD200,000	Indonesia Indonesia Government International Bond 2.85% 14/2/2030	183,999	0.03	EUR250,000	Penta CLO II 2.45% 15/11/2034	243,512	0.04
USD401,000	Indonesia Government International Bond 3.05% 12/3/2051	305,762	0.06	EUR250,000	Rockfield Park CLO 5.952% 16/7/2034	214,425	0.04
		489,761	0.09	EUR250,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 5.36% 20/12/2031	216,345	0.04
EUR250,000	Ireland Alme Loan Funding V 5.41% 15/7/2031	218,283	0.04	EUR250,000	RRE 9 Loan Management 1.7% 15/10/2036	233,531	0.04
EUR297,000	Ares European CLO XII 1.747% 20/4/2032	282,665	0.05				
USD220,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	202,950	0.04				
EUR100,000	Avoca CLO XV 1.05% 15/4/2031	94,707	0.02				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP179,639	Scorpio European Loan Conduit No. 34 3.913% 17/5/2029	207,616	0.04	USD226,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	208,203	0.04
EUR250,000	Sound Point Euro CLO II Funding 6.382% 26/1/2036	218,918	0.04			3,233,782	0.57
EUR100,000	St Paul's CLO XII 1.6% 15/4/2033	94,499	0.02		Netherlands		
		7,079,026	1.24	EUR240,000	Digital Dutch Finco 1% 15/1/2032	179,151	0.03
EUR196,549	Italy Cassia 2022-1 2.891% 22/5/2034	190,980	0.03	EUR200,000	Digital Dutch Finco 1.5% 15/3/2030	165,806	0.03
USD200,000	Japan Mizuho Financial 2.201% 10/7/2031	162,165	0.03	USD851,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	689,631	0.12
USD664,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	597,617	0.10	USD261,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	211,044	0.04
USD244,000	Nomura 2.608% 14/7/2031	196,295	0.03	USD83,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	73,556	0.01
USD1,068,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	898,618	0.16	USD1,150,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,091,781	0.19
		1,854,695	0.32	USD349,000	Shell International Finance 3.875% 13/11/2028	343,609	0.06
USD226,000	Luxembourg Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	108,261	0.02			2,754,578	0.48
USD586,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	476,125	0.08	USD200,000	Oman Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	209,000	0.04
USD75,000	Gol Finance 7% 31/1/2025	45,962	0.01		Panama		
USD180,000	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026	176,911	0.03	USD352,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	339,079	0.06
USD200,000	Simpar Europe 5.2% 26/1/2031	163,252	0.03	USD445,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	345,617	0.06
		970,511	0.17			684,696	0.12
USD200,000	Mexico Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	173,750	0.03	USD200,000	Peru InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	172,570	0.03
USD200,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	170,973	0.03	USD324,000	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/3/2051	243,029	0.04
USD19,000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	20,555	0.00	USD236,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	231,983	0.04
MXN5,700,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	274,344	0.05			647,582	0.11
MXN7,200,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	340,156	0.06	USD552,000	Philippines Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	532,680	0.09
MXV1,980	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	75,933	0.01	USD282,000	Philippine Government International Bond 3.2% 6/7/2046	219,255	0.04
USD544,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	452,064	0.08			751,935	0.13
USD919,000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/1/2050	732,753	0.13	RUB30,039,000	Russian Federation Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	158,935	0.03
USD233,000	Operadora de Servicios Mega de Sofom ER 8.25% 11/2/2025	138,405	0.03		Thailand		
USD600,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	467,040	0.08	USD200,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	174,545	0.03
USD59,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	57,401	0.01		Turkey		
MXN2,706,800	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	122,205	0.02	USD81,410	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/9/2028	67,629	0.01

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	United Arab Emirates NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	175,375	0.03	USD112,000	AEP Texas 3.95% 1/6/2028	108,091	0.02
USD228,000	United Kingdom Anglo American Capital 2.875% 17/3/2031	188,365	0.03	USD41,000	AEP Texas 4.15% 1/5/2049	35,023	0.01
USD937,000	Anglo American Capital 5.625% 1/4/2030	938,159	0.17	USD138,000	AEP Transmission 2.75% 15/8/2051	98,071	0.02
USD139,957	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	118,264	0.02	USD225,000	AEP Transmission 3.15% 15/9/2049	172,813	0.03
USD1,459,000	BAE Systems 3.4% 15/4/2030	1,337,210	0.23	USD112,000	AEP Transmission 3.65% 1/4/2050	93,569	0.02
USD417,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	409,584	0.07	USD180,000	AEP Transmission 3.8% 15/6/2049	155,277	0.03
USD352,000	Barclays 5.304% 9/8/2026	350,953	0.06	USD58,000	AEP Transmission 4.5% 15/6/2052	55,997	0.01
USD314,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	297,229	0.05	USD88,000	Aetna 4.5% 15/5/2042	79,347	0.01
USD109,962	SCC Power 4% 17/5/2032	11,271	0.00	USD444,000	Agilent Technologies 2.1% 4/6/2030	368,614	0.07
USD203,007	SCC Power 8% 31/12/2028	83,233	0.02	USD7,203	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-B 0% 26/2/2057	5,213	0.00
		3,734,268	0.65	USD1,174,076	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-G 3% 25/9/2059	1,157,267	0.20
USD552,000	United States 1211 Avenue of the Americas Trust 2015- 1211 4.28% 10/8/2035	519,197	0.09	USD456,946	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-H 3% 25/11/2059	450,568	0.08
USD200,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015- 1211 4.28% 10/8/2035	174,080	0.03	USD1,182,733	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-A 2.375% 25/12/2059	1,156,542	0.20
USD100,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015- 1211 4.28% 10/8/2035	92,505	0.02	USD122,569	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C 2.25% 27/9/2060	120,771	0.02
USD100,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	84,309	0.01	USD467,913	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D 2.25% 25/6/2060	453,914	0.08
USD210,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	172,441	0.03	USD1,494,245	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 2.115% 25/1/2061	1,413,194	0.25
USD200,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 3.906% 15/9/2034	190,777	0.03	USD107,000	Alabama Power 3.45% 1/10/2049	85,411	0.01
USD230,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 4.489% 15/9/2034	218,205	0.04	USD179,000	Alabama Power 3.75% 1/3/2045	150,392	0.03
USD118,000	AbbVie 2.3% 21/11/2022	117,777	0.02	USD27,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	23,605	0.00
USD278,000	AbbVie 2.6% 21/11/2024	268,897	0.05	USD119,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	113,369	0.02
USD327,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	291,715	0.05	USD207,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	175,302	0.03
USD73,000	AbbVie 4.45% 14/5/2046	66,934	0.01	USD262,055	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	254,658	0.04
USD406,000	AbbVie 4.5% 14/5/2035	391,714	0.07	USD335,189	Alternative Loan Trust 2006-0A14 2.589% 25/11/2046	270,430	0.05
USD384,000	AbbVie 4.55% 15/3/2035	371,598	0.06	USD400,683	Alternative Loan Trust 2006-0A16 2.824% 25/10/2046	362,729	0.06
USD138,000	AbbVie 4.85% 15/6/2044	132,497	0.02	USD76,169	Alternative Loan Trust 2006-0A9 2.568% 20/7/2046	58,856	0.01
USD136,000	AbbVie 4.875% 14/11/2048	133,221	0.02	USD498,845	Alternative Loan Trust 2007-14T2 6% 25/7/2037	289,989	0.05
USD231,000	AEP Texas 3.45% 15/5/2051	179,536	0.03				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD138,435	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	78,163	0.01	USD114,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	92,687	0.02
EUR605,000	Altria 3.125% 15/6/2031	528,884	0.09	USD4,000	American Tower 3.375% 15/5/2024	3,937	0.00
USD15,000	Altria 3.4% 6/5/2030	13,075	0.00	USD1,206,000	American Tower 3.8% 15/8/2029	1,120,871	0.20
USD135,000	Altria 4.5% 2/5/2043	103,700	0.02	USD6,000	American Tower 3.95% 15/3/2029	5,652	0.00
USD401,000	Altria 5.8% 14/2/2039	378,779	0.07	USD271,000	American Transmission Systems 2.65% 15/1/2032	229,416	0.04
USD523,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	370,247	0.06	USD500,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	489,284	0.08
USD45,652	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2171	46,052	0.01	USD60,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	53,033	0.01
USD170,000	Ameren Illinois 3.25% 15/3/2050	133,220	0.02	USD397,000	Amgen 4.4% 1/5/2045	360,939	0.06
USD29,805	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 15/7/2024	29,317	0.00	USD289,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	281,623	0.05
USD37,937	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.6% 22/3/2029	34,752	0.01	USD188,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.439% 6/10/2048	170,168	0.03
USD208,980	American Airlines 2015-2 Class B Pass Through Trust 4.4% 22/3/2025	201,264	0.04	USD534,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/1/2029	546,558	0.10
USD821,536	American Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.575% 15/7/2029	742,849	0.13	USD879,000	Aon 4.5% 15/12/2028	873,868	0.15
USD184,204	American Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 5.25% 15/7/2025	170,541	0.03	USD237,000	Apple 2.4% 20/8/2050	167,041	0.03
USD69,006	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.2% 15/12/2029	59,991	0.01	USD378,000	Apple 2.8% 8/2/2061	270,329	0.05
USD150,851	American Airlines 2016-3 Class AA Pass Through Trust 3% 15/4/2030	136,109	0.02	USD81,000	Apple 3.85% 4/5/2043	75,069	0.01
USD54,298	American Airlines 2017-1 Class AA Pass Through Trust 3.65% 15/8/2030	49,862	0.01	USD1,911,586	APS Resecuritization Trust 2016-1 3.188% 31/7/2057	738,152	0.13
USD77,841	American Airlines 2017-1 Class B Pass Through Trust 4.95% 15/8/2026	71,886	0.01	USD80,587	APS Resecuritization Trust 2016-3 5.294% 27/9/2046	81,582	0.01
USD162,419	American Airlines 2019-1 Class B Pass Through Trust 3.85% 15/8/2029	135,350	0.02	USD148,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	136,578	0.02
USD37,148	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 1.559% 25/2/2047	16,183	0.00	USD650,000	AREIT 2022-CRE7 4.538% 17/6/2039	646,196	0.11
USD124,000	American International 4.375% 30/6/2050	112,159	0.02	USD146,005	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 2.924% 25/5/2035	129,281	0.02
USD158,000	American International 4.75% 1/4/2048	150,960	0.03	USD95,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 4.491% 15/4/2035	90,183	0.02
USD170,000	American Municipal Power 8.084% 15/2/2050	241,447	0.04	USD467,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 5.491% 15/4/2035	433,424	0.08
				USD2,000,000	AT&T 0% 27/11/2022	1,979,968	0.35
				USD629,000	AT&T 2.55% 1/12/2033	507,544	0.09
				USD100,000	AT&T 2.75% 1/6/2031	86,172	0.01
				USD839,000	AT&T 3.55% 15/9/2055	622,642	0.11
				USD189,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	140,085	0.02
				USD275,000	AT&T 3.8% 1/12/2057	211,111	0.04
				USD70,000	AT&T 3.85% 1/6/2060	53,819	0.01
				USD434,000	AT&T 4.3% 15/2/2030	422,443	0.07
				USD232,000	AT&T 4.3% 15/12/2042	202,204	0.04
				USD237,000	AT&T 4.5% 15/5/2035	224,000	0.04
				USD53,000	Atmos Energy 4.125% 15/3/2049	48,120	0.01
				USD217,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	180,639	0.03
				USD206,000	Autodesk 3.5% 15/6/2027	199,453	0.03
				USD287,000	Baltimore Gas and Electric 2.9% 15/6/2050	213,153	0.04

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD205,000	Baltimore Gas and Electric 3.5% 15/8/2046	170,126	0.03	USD1,587,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	1,532,103	0.27
USD103,000	Baltimore Gas and Electric 3.75% 15/8/2047	89,084	0.02	USD1,188,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	1,184,882	0.21
USD50,000	Baltimore Gas and Electric 4.55% 1/6/2052	48,735	0.01	USD100,000	Bank of America 5.875% 15/9/2170	90,750	0.02
USD350,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	314,084	0.06	USD200,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 5.005% 15/7/2049	190,760	0.03
USD900,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.792% 15/11/2033	861,255	0.15	USD1,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.736% 15/2/2050	23,699	0.00
USD100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.892% 15/11/2032	95,512	0.02	USD1,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 1.393% 15/2/2050	48,010	0.01
USD300,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 4.392% 15/11/2032	286,938	0.05	USD125,000	Bank of New York Mellon 4.625% 20/3/2171	115,305	0.02
USD100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 3.742% 15/9/2034	96,115	0.02	USD600,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.366% 10/12/2025	168,961	0.03
USD410,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 4.092% 15/9/2034	392,488	0.07	USD200,000	Bay Area Toll Authority 7.043% 1/4/2050	270,333	0.05
USD510,000	BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	489,740	0.09	USD83,163	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 2.924% 25/11/2035	76,183	0.01
USD453,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	406,883	0.07	USD174,160	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 2.894% 25/1/2036	159,149	0.03
USD1,405,000	Bank of America 1.734% 22/7/2027	1,257,369	0.22	USD8,215	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 3.119% 25/1/2036	7,491	0.00
USD325,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	262,086	0.05	USD30,062	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 2.864% 25/7/2036	27,701	0.01
USD691,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	661,953	0.12	USD12,422	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.819% 25/10/2036	11,645	0.00
USD404,000	Bank of America 2.496% 13/2/2031	341,527	0.06	USD353,635	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 2.789% 25/12/2036	328,631	0.06
USD790,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	717,990	0.13	USD195,299	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 2.714% 25/3/2037	179,980	0.03
USD916,000	Bank of America 2.572% 20/10/2032	752,768	0.13	USD705,245	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 2.714% 25/7/2037	628,253	0.11
USD165,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	138,205	0.02	USD559,270	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 3.944% 25/12/2037	518,738	0.09
USD283,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	237,014	0.04	USD216,628	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 4.944% 25/4/2038	212,675	0.04
USD1,021,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	865,022	0.15	USD605,578	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 3.493% 28/5/2039	519,283	0.09
USD421,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	377,082	0.07				
USD229,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	221,820	0.04				
USD494,000	Bank of America 3.593% 21/7/2028	466,626	0.08				
USD325,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	309,192	0.05				
USD309,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	291,456	0.05				
USD245,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	235,688	0.04				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD69,130	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 3.793% 28/5/2039	52,459	0.01	USD114,000	Berkshire Hathaway Finance 2.85% 15/10/2050	84,316	0.01
USD30,609	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 3.493% 28/12/2040	30,042	0.01	USD100,000	BHMS 2018-ATLS 3.641% 15/7/2035	97,164	0.02
USD916,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	882,025	0.15	USD360,000	BHMS 2018-ATLS 4.291% 15/7/2035	345,439	0.06
USD104,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 6.016% 15/8/2036	99,066	0.02	USD185,000	Biogen 2.25% 1/5/2030	152,193	0.03
USD118,384	BBCMS Trust 2015-SRCH 3.312% 10/8/2035	112,632	0.02	USD237,000	Biogen 3.15% 1/5/2050	163,804	0.03
USD147,722	BCAP Trust 2007-AA4 3.89% 25/6/2047	80,748	0.01	USD274,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	235,808	0.04
USD118,927	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	18,697	0.00	USD313,000	Blackstone Private Credit Fund 4% 15/1/2029	271,007	0.05
USD110,398	BCMSC Trust 2000-A 7.83% 15/6/2030	17,921	0.00	USD101,000	BP Capital Markets America 3.001% 17/3/2052	74,257	0.01
USD79,834	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	13,697	0.00	USD178,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	152,585	0.03
USD33,078	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 2.764% 25/11/2036	27,757	0.01	USD339,000	Broadcom 3.469% 15/4/2034	276,478	0.05
USD164,533	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 2.764% 25/1/2047	146,450	0.03	USD111,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	101,987	0.02
USD87,494	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	64,359	0.01	USD250,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	226,481	0.04
USD134,632	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	99,636	0.02	USD1,304,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	1,175,857	0.21
USD78,404	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 3.464% 25/12/2035	113,407	0.02	USD18,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	16,107	0.00
USD78,456	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 2.784% 25/9/2036	76,031	0.01	USD227,000	Burlington Northern Santa Fe 3.3% 15/9/2051	185,346	0.03
USD12,912	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FS1 2.784% 25/5/2035	12,771	0.00	USD128,000	Burlington Northern Santa Fe 4.4% 15/3/2042	123,042	0.02
USD57,473	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 2.584% 25/3/2037	53,818	0.01	USD167,000	Burlington Northern Santa Fe 4.45% 15/1/2053	163,137	0.03
USD40,022	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 2.694% 25/4/2037	53,290	0.01	USD290,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.446% 10/3/2033	270,786	0.05
USD461,548	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 2.794% 25/4/2037	452,860	0.08	USD798,933	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	770,033	0.13
USD14,930	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 2.614% 25/3/2037	13,845	0.00	USD500,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 4.058% 10/3/2033	448,823	0.08
USD27,200	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 2.584% 25/3/2037	23,700	0.00	USD30,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	25,822	0.00
USD350,000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust 3.944% 15/7/2051	338,976	0.06	USD60,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	48,495	0.01
				USD30,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	26,154	0.00
				USD50,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	42,521	0.01
				USD44,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	35,736	0.01
				USD397,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	339,456	0.06
				USD706,000	Cameron LNG 3.402% 15/1/2038	604,717	0.11
				USD323,000	Capital One Financial 3.273% 1/3/2030	285,972	0.05

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD97,708	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 2.594% 25/8/2036	93,243	0.02	USD125,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.5% 1/3/2042	87,282	0.02
USD256,875	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 2.704% 25/2/2037	245,775	0.04	USD450,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	305,700	0.05
USD182,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	157,740	0.03	USD96,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	62,855	0.01
USD160,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	147,375	0.03	USD121,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	84,310	0.01
USD40,000	CD 2017-CD3 Mortgage Trust 3.631% 10/2/2050	38,016	0.01	USD541,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	360,522	0.06
USD100,000	CD 2017-CD5 Mortgage Trust 3.956% 15/8/2050	92,833	0.02	USD201,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.4% 1/4/2033	178,876	0.03
USD130,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	118,734	0.02	USD161,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.4% 1/12/2061	115,689	0.02
USD130,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	122,653	0.02	USD191,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.8% 1/3/2050	152,298	0.03
USD96,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	94,175	0.02	USD228,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.375% 1/5/2047	195,767	0.03
USD817,000	Celanese US 5.9% 5/7/2024	824,333	0.14	USD69,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.75% 1/4/2048	61,981	0.01
USD140,000	CenterPoint Energy Houston Electric 2.35% 1/4/2031	121,781	0.02	USD866,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	838,652	0.15
USD116,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3.35% 1/4/2051	95,326	0.02				
USD158,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3.6% 1/3/2052	135,498	0.02				
USD37,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3.95% 1/3/2048	33,440	0.01				
USD266,000	CenterPoint Energy Resources 1.75% 1/10/2030	218,221	0.04				
USD330,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.854% 10/5/2058	7,725	0.00				
USD100,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 4.236% 15/2/2033	99,027	0.02				
USD100,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 4.69% 15/2/2033	98,186	0.02				
USD100,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 6.661% 15/2/2033	96,876	0.02				
USD14,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	12,855	0.00				
USD312,000	Charles Schwab 4% 1/3/2171	251,642	0.04				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD166,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.834% 23/10/2055	167,988	0.03	USD100,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.635% 10/5/2035	95,530	0.02
USD783,942	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	393,554	0.07	USD250,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.772% 10/2/2048	237,862	0.04
USD150,000	Cheniere Corpus Christi 2.742% 31/12/2039	118,030	0.02	USD50,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4 3.471% 12/10/2050	47,743	0.01
USD60,000	Cheniere Corpus Christi 3.7% 15/11/2029	55,431	0.01	USD180,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412% 10/11/2051	179,982	0.03
USD932,000	Cheniere Corpus Christi 5.125% 30/6/2027	933,161	0.16	USD215,793	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 2.644% 25/5/2037	160,520	0.03
USD291,000	Cheniere Corpus Christi 5.875% 31/3/2025	297,196	0.05	USD98,125	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 2.714% 25/5/2037	73,333	0.01
USD482,000	Cheniere Corpus Christi 7% 30/6/2024	495,733	0.09	USD406,043	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 2.614% 25/7/2045	298,532	0.05
USD7,297	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29 2.984% 25/2/2035	6,759	0.00	USD26,408	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	23,751	0.00
USD1,225,349	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 1.819% 25/4/2046	411,745	0.07	USD83,000	Citizens Financial 3.25% 30/4/2030	73,638	0.01
USD18,660	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 2.844% 25/4/2046	17,687	0.00	USD200,000	City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue 5.808% 1/2/2041	231,122	0.04
USD343,458	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	163,947	0.03	USD160,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	143,366	0.02
USD77,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	69,614	0.01	USD194,000	CNH Industrial Capital 4.2% 15/1/2024	193,230	0.03
USD153,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	146,934	0.03	USD7,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	5,853	0.00
USD122,000	Cigna 3.875% 15/10/2047	100,438	0.02	USD279,000	Comcast 2.65% 1/2/2030	249,775	0.04
USD604,000	Cigna 4.5% 25/2/2026	606,672	0.11	USD572,000	Comcast 3.4% 15/7/2046	454,206	0.08
USD139,047	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	112,261	0.02	USD76,000	Comcast 4% 15/8/2047	66,395	0.01
USD257,000	Citigroup 2.52% 3/11/2032	209,704	0.04	USD308,000	Comcast 4.2% 15/8/2034	297,204	0.05
USD942,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	826,587	0.14	USD222,000	Comcast 4.25% 15/1/2033	217,017	0.04
USD877,000	Citigroup 3.07% 24/2/2028	814,371	0.14	USD400,000	COMM 2013-GAM 3.531% 10/2/2028	351,546	0.06
USD462,000	Citigroup 3.668% 24/7/2028	437,865	0.08	USD16,605	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust 3.55% 15/7/2047	16,307	0.00
USD426,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	385,316	0.07	USD365,457	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	357,349	0.06
USD178,000	Citigroup 3.875% 18/5/2171	156,006	0.03	USD10,000,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 0.168% 10/2/2035	21,250	0.00
USD119,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	111,982	0.02	USD1,285,295	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.966% 10/8/2048	25,192	0.00
USD387,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	371,255	0.06	USD72,000	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.678% 10/8/2048	66,297	0.01
USD141,000	Citigroup 4.658% 24/5/2028	139,830	0.02				
USD233,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	230,592	0.04				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD130,000	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	127,283	0.02	USD50,000	Csail 2015-C2 Commercial Mortgage Trust 3.504% 15/6/2057	48,605	0.01
USD125,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	106,110	0.02	USD800,000	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.463% 15/11/2048	767,034	0.13
USD153,000	Commonwealth Edison 3.125% 15/3/2051	118,879	0.02	USD1,910,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.26% 15/11/2050	21,847	0.00
USD205,000	Commonwealth Edison 3.2% 15/11/2049	162,156	0.03	USD70,000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 5.087% 15/11/2051	63,382	0.01
USD500,000	Connecticut Avenue Trust 2022-R01 5.333% 25/12/2041	461,536	0.08	USD20,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.224% 15/8/2051	19,707	0.00
USD19,559	Conseco Finance 4.891% 15/11/2032	21,105	0.00	USD30,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.898% 15/8/2051	27,823	0.01
USD53,891	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	24,069	0.00	USD51,986	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-10 3.794% 25/11/2035	10,465	0.00
USD48,989	Conseco Finance 7.53% 15/3/2028	48,970	0.01	USD100,000	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	89,584	0.02
USD50,613	Conseco Finance 7.86% 1/3/2030	23,477	0.00	USD82,605	CSMC Mortgage-Backed Trust 2007-5 7% 25/8/2037	50,224	0.01
USD108,833	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	26,089	0.00	USD36,408	CSMC Series 2014-4R 2.459% 27/2/2036	38,019	0.01
USD484,000	Consumers Energy 3.75% 15/2/2050	423,395	0.07	USD100,000	CSMC Trust 2017-CALI 3.904% 10/11/2032	93,565	0.02
USD80,000	Consumers Energy 4.2% 1/9/2052	75,232	0.01	USD100,000	CSX 2.5% 15/5/2051	68,055	0.01
USD634	Countrywide Asset-Backed Certificates 2.664% 25/12/2025	1,500	0.00	USD275,000	CSX 4.3% 1/3/2048	254,286	0.05
USD352,945	Countrywide Asset-Backed Certificates 2.944% 25/1/2046	334,107	0.06	USD83,000	CSX 4.65% 1/3/2068	77,230	0.01
USD188,000	Cox Communications 3.6% 15/6/2051	143,442	0.02	USD553,000	CVS Health 3.75% 1/4/2030	521,422	0.09
USD585,379	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	260,547	0.05	USD512,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	497,586	0.09
USD22,499	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 3.022% 25/12/2036	19,244	0.00	USD244,903	CWABS Asset-backed Certificates Series 2007-12 3.284% 25/8/2047	238,182	0.04
USD199,471	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/9/2036	13,198	0.00	USD11,247	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-5 3.344% 25/10/2034	10,829	0.00
USD260,000	Crown Castle 2.1% 1/4/2031	209,566	0.04	USD2,147	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 2.604% 25/9/2046	2,138	0.00
USD283,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	231,809	0.04	USD81,620	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 2.704% 25/12/2036	75,953	0.01
USD202,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	167,151	0.03	USD492,011	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 2.894% 25/3/2037	395,273	0.07
USD715,000	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	635,878	0.11				
USD34,000	Crown Castle 3.15% 15/7/2023	33,778	0.01				
USD153,000	Crown Castle 3.3% 1/7/2030	136,765	0.02				
USD122,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	115,697	0.02				
USD67,000	Crown Castle 4.45% 15/2/2026	66,817	0.01				
USD69,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	68,065	0.01				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,059	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 6.019% 25/1/2029	7,608	0.00	USD71,000	Devon Energy 5.85% 15/12/2025	73,410	0.01
USD5,586	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2035	6,881	0.00	USD15,000	Devon Energy 5.875% 15/6/2028	15,476	0.00
USD58,543	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 2.581% 15/5/2035	57,530	0.01	USD144,000	Devon Energy 8.25% 1/8/2023	148,005	0.03
USD3,505	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 2.581% 15/5/2035	3,376	0.00	USD718,000	Diamondback Energy 3.25% 1/12/2026	691,202	0.12
USD16,710	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 2.691% 15/12/2033	16,737	0.00	USD2,238,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	2,042,465	0.36
USD24,051	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 2.541% 15/11/2036	23,094	0.00	USD209,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	173,748	0.03
USD900,000	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust 3.371% 15/6/2033	863,123	0.15	USD594,000	Diamondback Energy 4.4% 24/3/2051	508,695	0.09
USD219,303	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035	210,345	0.04	USD120,000	Discover Financial Services 4.5% 30/1/2026	118,757	0.02
USD70,000	DBJPM 16-C1 Mortgage Trust 3.276% 10/5/2049	67,077	0.01	EUR509,000	Discovery Communications 1.9% 19/3/2027*	462,523	0.08
USD290,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	267,753	0.05	USD402,000	DTE Electric 3.95% 1/3/2049	365,068	0.06
USD100,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	91,090	0.02	USD400,000	Duke Energy 4.3% 15/3/2028	393,231	0.07
USD122,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	82,133	0.01	USD294,000	Duke Energy Carolinas 3.2% 15/8/2049	231,812	0.04
USD67,000	Dell International / EMC 4.9% 1/10/2026	67,474	0.01	USD328,000	Duke Energy Carolinas 3.875% 15/3/2046	288,367	0.05
USD20,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	24,638	0.00	USD1,057,000	Duke Energy Florida 2.5% 1/12/2029	944,879	0.16
USD479,000	Delta Air Lines 2019-1 Class AA Pass Through Trust 3.204% 25/10/2025	464,443	0.08	USD100,000	Duke Energy Progress 2.5% 15/8/2050	69,341	0.01
USD475	Deutsche ALT-A 5.674% 27/1/2037	479	0.00	USD769,000	Duke Energy Progress 3.45% 15/3/2029	736,372	0.13
USD476,872	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4/DE 2.784% 25/8/2047	498,476	0.09	USD557,000	Duke Realty 1.75% 1/2/2031	453,033	0.08
USD230,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	209,379	0.04	USD311,000	DuPont de Nemours 4.493% 15/11/2025	314,130	0.06
USD231,000	Devon Energy 5% 15/6/2045	215,176	0.04	USD135,000	Eaton 4.7% 23/8/2052	132,801	0.02
USD81,000	Devon Energy 5.25% 15/10/2027	82,324	0.01	USD182,000	Ecolab 2.75% 18/8/2055	129,915	0.02
USD180,000	Devon Energy 5.6% 15/7/2041	179,783	0.03	USD42,000	Edison International 2.4% 15/9/2022	41,973	0.01
				USD138,000	Electronic Arts 1.85% 15/2/2031	113,869	0.02
				USD980,000	Energy Transfer 3.6% 1/2/2023	978,915	0.17
				USD368,000	Energy Transfer 3.9% 15/5/2024	363,904	0.06
				USD200,000	Energy Transfer 4.2% 15/9/2023	199,685	0.03
				USD640,000	Energy Transfer 5% 15/5/2050	554,428	0.10
				USD335,000	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	343,995	0.06
				USD165,000	Energy Transfer 6.25% 15/4/2049	163,705	0.03
				USD279,000	Energy Transfer 6.5% 1/2/2042	285,034	0.05
				USD60,000	Energy Transfer / Regency Energy Finance 4.5% 1/11/2023	60,012	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD288,000	Entergy Louisiana 4.2% 1/9/2048	262,320	0.05	USD84,959	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2050	73,629	0.01
USD180,000	Enterprise Products Operating 3.125% 31/7/2029	164,244	0.03	USD113,688	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	98,804	0.02
USD169,000	Enterprise Products Operating 3.3% 15/2/2053	125,518	0.02	USD359,442	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	312,008	0.05
USD115,000	Enterprise Products Operating 5.95% 1/2/2041	121,255	0.02	USD260,550	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	225,830	0.04
USD9,000	Equinix 1% 15/9/2025	8,129	0.00	USD236,123	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	204,614	0.04
USD240,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	198,821	0.03	USD128,849	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	111,977	0.02
USD400,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	360,559	0.06	USD150,958	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	131,404	0.02
USD977,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	894,568	0.16	USD204,308	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	177,028	0.03
USD19,000	Exelon 4.1% 15/3/2052	16,613	0.00	USD202,852	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	176,292	0.03
USD140,000	Exelon 4.45% 15/4/2046	126,610	0.02	USD78,513	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	68,250	0.01
USD42,000	Exelon 5.1% 15/6/2045	42,060	0.01	USD592,221	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	513,128	0.09
USD380,000	FactSet Research Systems 3.45% 1/3/2032	334,544	0.06	USD967,391	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	838,169	0.15
USD4,124,609	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2041	3,512,078	0.61	USD627,468	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	543,671	0.10
USD2,092,061	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2041	1,774,102	0.31	USD401,021	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	348,078	0.06
USD451,881	Fannie Mae Pool 1.5% 1/10/2050	372,472	0.07	USD612,631	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	530,730	0.09
USD392,148	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2050	323,265	0.06	USD118,173	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	102,730	0.02
USD522,371	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2051	430,377	0.08	USD120,177	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	104,467	0.02
USD14,405	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2031	13,538	0.00	USD213,347	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	185,393	0.03
USD71,241	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	66,956	0.01	USD402,460	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	349,069	0.06
USD4,285	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	4,028	0.00	USD2,259,623	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	1,955,749	0.34
USD23,810	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	22,379	0.00	USD178,467	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	154,910	0.03
USD82,596	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	77,644	0.01	USD276,588	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	240,316	0.04
USD19,502	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2031	18,330	0.00	USD417,358	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	361,555	0.06
USD129,672	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2032	121,875	0.02	USD423,898	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	367,221	0.06
USD241,981	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	224,317	0.04	USD78,105	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	68,288	0.01
USD221,544	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2041	196,131	0.03	USD412,239	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	356,511	0.06
USD147,803	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2042	130,851	0.02	USD380,880	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	330,930	0.06
USD1,456,975	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2042	1,289,865	0.23	USD299,478	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	260,201	0.05
USD223,419	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2042	197,855	0.03	USD330,047	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	286,772	0.05
USD103,076	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	89,478	0.02	USD488,564	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	425,312	0.07
USD197,274	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	171,342	0.03	USD88,884	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	77,081	0.01
USD354,497	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	308,262	0.05	USD193,873	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	168,511	0.03
				USD443,837	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	385,638	0.07

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD982,793	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	853,005	0.15	USD4,748	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2031	4,568	0.00
USD229,542	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	199,442	0.04	USD25,456	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	24,495	0.00
USD1,738,341	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	1,493,946	0.26	USD55,737	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	53,631	0.01
USD204,747	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	177,708	0.03	USD29,719	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	28,598	0.01
USD374,906	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	324,670	0.06	USD89,486	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	86,109	0.02
USD141,974	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	123,357	0.02	USD47,103	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	45,325	0.01
USD13,287	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2027	12,918	0.00	USD10,230	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	9,844	0.00
USD20,990	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2027	20,403	0.00	USD5,981	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	5,755	0.00
USD5,750	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2028	5,576	0.00	USD7,826	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	7,530	0.00
USD12,711	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2028	12,324	0.00	USD1,926	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	1,853	0.00
USD37,247	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2028	36,036	0.01	USD4,603	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	4,429	0.00
USD3,766	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	3,624	0.00	USD8,322	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2032	8,008	0.00
USD4,354	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	4,189	0.00	USD34,486	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2032	33,184	0.01
USD14,880	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	14,397	0.00	USD191,981	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2032	184,733	0.03
USD32,042	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2030	30,831	0.01	USD346,136	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2033	333,076	0.06
USD26,198	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2030	25,209	0.00	USD288,958	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2035	275,765	0.05
USD13,974	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2030	13,448	0.00	USD284,964	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2035	271,432	0.05
USD29,740	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	28,616	0.01	USD607,906	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2035	579,067	0.10
USD5,500	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	5,292	0.00	USD813,632	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2035	775,061	0.14
USD16,289	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	15,674	0.00	USD909,363	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2035	866,307	0.15
USD23,462	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	22,579	0.00	USD296,746	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	269,021	0.05
USD53,820	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	51,794	0.01	USD505,631	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	456,836	0.08
USD33,817	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	32,539	0.01	USD499,866	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	451,634	0.08
USD43,584	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	42,066	0.01	USD507,162	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	458,216	0.08
USD37,872	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2030	36,445	0.01	USD591,217	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	534,210	0.09
USD48,935	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2030	47,086	0.01	USD487,505	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	440,503	0.08
USD2,959	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	2,847	0.00	USD147,964	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	134,075	0.02
USD41,430	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	39,864	0.01	USD337,856	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	306,316	0.05
USD37,006	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	35,606	0.01	USD91,448	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	82,907	0.01
USD46,418	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	44,668	0.01	USD81,731	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2051	73,769	0.01
USD38,387	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	36,937	0.01	USD795,330	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	716,671	0.13
USD23,105	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2031	22,401	0.00	USD245,310	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	221,609	0.04
USD47,981	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2031	46,170	0.01	USD518,821	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	467,968	0.08
USD36,410	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2031	35,035	0.01	USD631,441	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	569,159	0.10

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD951,849	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	857,664	0.15	USD36,823	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	36,136	0.01
USD296,088	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	267,410	0.05	USD44,250	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	43,425	0.01
USD252,730	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	226,923	0.04	USD19,572	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	19,185	0.00
USD476,886	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	429,033	0.08	USD25,749	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	25,108	0.00
USD633,300	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	570,634	0.10	USD239,023	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	234,463	0.04
USD791,572	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	712,784	0.12	USD53,926	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	52,917	0.01
USD715,008	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	644,982	0.11	USD93,528	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	91,809	0.02
USD144,210	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	130,080	0.02	USD184,562	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2035	179,903	0.03
USD513,857	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	463,190	0.08	USD180,512	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2035	175,954	0.03
USD608,459	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	548,277	0.10	USD254,467	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2035	248,066	0.04
USD100,313	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	90,609	0.02	USD122,523	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2035	119,429	0.02
USD12,921	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2028	12,658	0.00	USD19,486	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	18,971	0.00
USD15,098	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2028	14,779	0.00	USD37,888	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	36,887	0.01
USD34,728	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2028	33,947	0.01	USD28,563	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	27,807	0.01
USD33,982	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2029	33,347	0.01	USD48,682	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	47,396	0.01
USD43,706	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2029	42,889	0.01	USD6,309	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2036	6,092	0.00
USD56,496	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2029	55,438	0.01	USD51,501	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	49,730	0.01
USD35,071	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2029	34,415	0.01	USD20,837	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	20,121	0.00
USD50,281	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2029	49,339	0.01	USD65,570	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	63,450	0.01
USD244,623	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	240,042	0.04	USD49,141	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	47,555	0.01
USD50,849	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	49,895	0.01	USD169,969	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2043	162,128	0.03
USD41,533	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2030	40,759	0.01	USD365,449	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2043	348,738	0.06
USD23,267	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	22,834	0.00	USD8,035	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2046	7,625	0.00
USD34,257	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	33,613	0.01	USD40,040	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2046	37,984	0.01
USD8,893	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	8,727	0.00	USD6,746	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2046	6,388	0.00
USD44,278	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	43,451	0.01	USD239,303	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2046	226,474	0.04
USD6,552	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	6,413	0.00	USD141,641	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2047	133,993	0.02
USD64,606	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	63,391	0.01	USD740,718	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2050	691,967	0.12
USD52,414	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	51,429	0.01	USD501,854	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	468,081	0.08
USD41,125	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	40,353	0.01	USD223,344	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2051	208,728	0.04
USD46,824	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	45,945	0.01	USD719,329	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	672,429	0.12
USD10,023	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	9,835	0.00	USD57,848	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	54,159	0.01
USD9,082	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	8,912	0.00	USD91,955	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	85,813	0.02
USD3,868	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	3,787	0.00	USD47,937	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2029	47,534	0.01

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD34,684	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2030	34,347	0.01	USD14,199	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2047	14,123	0.00
USD29,098	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2032	28,749	0.01	USD55,982	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2047	55,769	0.01
USD17,908	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2033	17,692	0.00	USD69,619	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2048	69,357	0.01
USD46,191	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2042	45,165	0.01	USD21,586	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2048	21,508	0.00
USD5,859	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2042	5,724	0.00	USD24,803	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	24,710	0.00
USD14,660	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2042	14,289	0.00	USD17,734	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	17,701	0.00
USD2,499	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2042	2,439	0.00	USD17,804	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2048	17,698	0.00
USD2,892	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	2,820	0.00	USD137,098	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	136,193	0.02
USD2,304	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	2,252	0.00	USD98,999	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	98,449	0.02
USD6,904	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2042	6,746	0.00	USD17,159	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	17,054	0.00
USD388,536	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2044	380,031	0.07	USD44,649	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	44,354	0.01
USD55,274	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2045	54,021	0.01	USD108,077	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2048	107,596	0.02
USD396,139	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2045	387,336	0.07	USD51,230	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2048	51,069	0.01
USD15,800	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	15,357	0.00	USD147,457	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2049	147,255	0.03
USD100,789	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2047	98,208	0.02	USD479,190	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2049	477,740	0.08
USD91,539	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2047	88,623	0.02	USD216,167	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2050	213,445	0.04
USD91,700	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2047	88,847	0.02	USD17,814	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	17,655	0.00
USD55,159	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	53,530	0.01	USD119,598	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	118,448	0.02
USD42,541	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2048	41,243	0.01	USD197,268	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	196,528	0.03
USD83,797	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2048	82,508	0.01	USD245,539	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	242,718	0.04
USD605,316	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2050	587,158	0.10	USD226,339	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	225,676	0.04
USD111,233	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2050	107,252	0.02	USD63,936	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	63,137	0.01
USD4,390,077	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2051	4,256,044	0.74	USD24,950	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	24,696	0.00
USD60,498	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	60,806	0.01	USD977,301	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	969,912	0.17
USD93,360	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2036	94,033	0.02	USD1,004,770	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	995,803	0.17
USD14,451	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2041	14,440	0.00	USD2,396,769	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2051	2,368,435	0.41
USD67,015	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2042	67,329	0.01	USD2,673,754	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2051	2,642,200	0.46
USD27,370	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2042	27,496	0.01	USD6,331	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2025	6,423	0.00
USD96,271	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2042	96,571	0.02	USD1,452	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2025	1,473	0.00
USD270,605	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2044	271,767	0.05	USD4,507	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2025	4,572	0.00
USD50,410	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2046	50,016	0.01	USD18,167	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2026	18,430	0.00
USD156,294	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2047	156,271	0.03	USD17,905	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2040	18,342	0.00
USD58,277	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2047	58,055	0.01	USD19,811	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2040	20,271	0.00
USD11,989	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2047	11,936	0.00	USD20,614	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2041	21,121	0.00

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD7,601	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2041	7,787	0.00	USD182,799	Fannie Mae Pool 5% 1/5/2049	187,474	0.03
USD27,726	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2041	28,408	0.01	USD100,070	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2035	105,884	0.02
USD54,460	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2042	55,790	0.01	USD179,501	Fannie Mae Pool 5.5% 1/9/2036	189,798	0.03
USD39,523	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2043	40,494	0.01	USD93,772	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	99,440	0.02
USD22,615	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2043	23,146	0.00	USD116,660	Fannie Mae Pool 5.5% 1/9/2039	122,718	0.02
USD252,580	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2043	260,328	0.05	USD7,996	Fannie Mae Pool 5.5% 1/4/2041	8,267	0.00
USD230,809	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2044	236,388	0.04	USD26,101	Fannie Mae Pool 6% 1/2/2038	28,193	0.01
USD362,197	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2044	372,883	0.07	USD9,789	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2038	10,574	0.00
USD106,885	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2045	109,694	0.02	USD27,833	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2038	30,062	0.01
USD34,385	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2045	35,401	0.01	USD7,075	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	7,513	0.00
USD143,907	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	147,394	0.03	USD6,256	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	6,758	0.00
USD22,827	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	23,501	0.00	USD17,351	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	18,741	0.00
USD2,429	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	2,442	0.00	USD11,264	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	12,166	0.00
USD57,348	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	58,736	0.01	USD198,162	Fannie Mae Pool 6% 1/7/2039	207,632	0.04
USD341,287	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2046	352,984	0.06	USD43,329	Fannie Mae Pool 6% 1/4/2040	46,805	0.01
USD25,913	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	26,196	0.00	USD5,133	Fannie Mae Pool 6% 1/9/2040	5,545	0.00
USD90,221	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	91,469	0.02	USD10,362	Fannie Mae Pool 6% 1/6/2041	11,189	0.00
USD121,682	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	123,573	0.02	USD73,921	Fannie Mae Pool 6.5% 1/5/2040	79,707	0.01
USD203,954	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2048	207,118	0.04	USD272,119	FBR Securitization Trust 3.149% 25/11/2035	266,219	0.05
USD90,212	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2048	92,881	0.02	EUR410,000	Fidelity National Information Services 1% 3/12/2028	349,922	0.06
USD252,697	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2048	258,812	0.05	USD41,847	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 3.494% 25/10/2034	39,295	0.01
USD823,958	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2048	840,335	0.15	USD87,294	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.684% 25/10/2036	62,774	0.01
USD42,015	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2048	43,320	0.01	USD51,146	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.764% 25/10/2036	36,924	0.01
USD157,564	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2048	160,692	0.03	USD489,168	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF16 2.724% 25/12/2036	235,046	0.04
USD128,927	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	130,707	0.02	USD209,987	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF17 2.594% 25/12/2036	197,927	0.03
USD1,087,900	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	1,121,699	0.20	USD121,547	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFH1 3.044% 25/1/2036	114,126	0.02
USD1,004,047	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2049	1,035,165	0.18				
USD168,958	Fannie Mae Pool 5% 1/2/2035	176,883	0.03				
USD10,949	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2035	11,367	0.00				
USD145,571	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2041	152,616	0.03				
USD271,161	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2043	284,283	0.05				
USD16,799	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2048	17,230	0.00				
USD19,006	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	19,519	0.00				
USD44,638	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	45,793	0.01				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD327,396	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 2.584% 25/3/2037	188,850	0.03	USD9,820	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2030	9,646	0.00
USD61,000	FirstEnergy 2.05% 1/3/2025	57,106	0.01	USD9,695	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2030	9,523	0.00
USD303,000	FirstEnergy 3.4% 1/3/2050	217,646	0.04	USD16,072	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2030	15,787	0.00
USD68,000	FirstEnergy 4.4% 15/7/2027	64,897	0.01	USD11,786	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/10/2032	11,503	0.00
USD798,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	710,737	0.12	USD17,048	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/11/2032	16,640	0.00
USD189,000	Fiserv 3.5% 1/7/2029	174,033	0.03	USD13,234	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2032	12,917	0.00
USD275,763	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.916% 25/10/2048	254,879	0.04	USD29,466	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2043	28,149	0.01
USD243,000	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	183,446	0.03	USD57,394	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/3/2043	54,800	0.01
USD557,000	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	447,546	0.08	USD17,511	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/3/2043	16,709	0.00
USD39,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	30,621	0.01	USD194,255	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2043	185,669	0.03
USD42,609	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/1/2029	41,297	0.01	USD270,278	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	256,114	0.04
USD31,298	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/3/2030	30,151	0.01	USD60,632	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	57,430	0.01
USD35,669	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2030	34,359	0.01	USD33,437	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	31,713	0.01
USD57,249	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2030	55,150	0.01	USD34,088	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	32,316	0.01
USD11,537	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	11,114	0.00	USD16,575	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	15,734	0.00
USD12,567	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	12,105	0.00	USD14,112	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2031	13,991	0.00
USD3,603	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	3,471	0.00	USD114,768	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2031	113,777	0.02
USD4,033	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	3,885	0.00	USD5,834	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2031	5,761	0.00
USD63,636	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/8/2030	61,301	0.01	USD295,487	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2032	292,945	0.05
USD54,628	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/8/2030	52,623	0.01	USD48,758	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2042	48,022	0.01
USD49,305	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	47,495	0.01	USD4,900	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/5/2042	4,793	0.00
USD96,358	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	92,823	0.02	USD1,649	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/5/2042	1,613	0.00
USD1,301	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/2/2031	1,250	0.00	USD27,549	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	27,260	0.01
USD131,846	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/4/2031	127,012	0.02	USD15,073	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	14,743	0.00
USD23,603	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2027	23,241	0.00	USD5,660	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2042	5,514	0.00
USD13,673	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2028	13,463	0.00	USD19,086	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2043	18,669	0.00
USD15,982	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2030	15,699	0.00	USD25,389	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2043	25,121	0.00
USD19,943	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2030	19,589	0.00	USD16,086	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/7/2043	15,916	0.00
USD69,369	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/5/2030	68,139	0.01	USD11,717	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2044	11,557	0.00
USD130,005	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/6/2030	127,703	0.02	USD10,597	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2044	10,452	0.00
USD67,896	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2030	66,572	0.01	USD11,495	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2045	11,338	0.00
				USD105,715	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/3/2047	103,722	0.02
				USD139,874	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2047	138,392	0.02

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD164,756	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2047	163,029	0.03	USD1,115,270	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.015% 25/6/2029	54,516	0.01
USD21,772	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2048	21,544	0.00	USD2,521,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	133,185	0.02
USD33,222	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2048	32,332	0.01	USD693,917	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.12% 25/10/2030	44,657	0.01
USD12,477	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2040	12,551	0.00	USD320,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	22,687	0.00
USD124,449	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2040	125,169	0.02	USD1,751,415	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.68% 25/5/2030	166,728	0.03
USD22,200	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2040	22,328	0.00	USD172,017	Freddie Mac Pool 1.5% 1/8/2050	141,615	0.02
USD864	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2041	869	0.00	USD432,322	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	355,879	0.06
USD18,937	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2044	19,025	0.00	USD255,516	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	236,878	0.04
USD21,593	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/7/2044	21,666	0.00	USD90,180	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2042	79,837	0.01
USD69,966	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2045	70,631	0.01	USD293,240	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	259,607	0.05
USD16,233	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2045	16,386	0.00	USD93,607	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2042	82,885	0.01
USD13,964	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2045	13,890	0.00	USD74,797	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	64,902	0.01
USD28,655	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2039	29,404	0.01	USD137,001	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	119,059	0.02
USD12,720	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2039	13,040	0.00	USD4,364,016	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2051	3,776,998	0.66
USD30,945	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	31,643	0.01	USD702,742	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2051	608,874	0.11
USD35,053	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	35,936	0.01	USD325,289	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	283,152	0.05
USD10,144	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/11/2043	10,325	0.00	USD243,423	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	211,551	0.04
USD82,087	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2043	84,227	0.01	USD945,147	Freddie Mac Pool 2% 1/7/2051	823,991	0.14
USD182,399	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/4/2047	187,455	0.03	USD53,247	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	46,128	0.01
USD65,217	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2047	66,582	0.01	USD269,795	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	233,723	0.04
USD134,221	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	137,032	0.02	USD43,528	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	37,660	0.01
USD71,453	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	72,641	0.01	USD911,010	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	789,064	0.14
USD557,434	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2048	569,055	0.10	USD106,405	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	92,335	0.02
USD836,738	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/8/2048	854,185	0.15	USD236,549	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	205,307	0.04
USD182,899	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/8/2048	186,720	0.03	USD291,183	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	252,951	0.04
USD102,613	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/4/2049	104,315	0.02				
USD14,347	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2041	15,029	0.00				
USD181,769	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2041	190,417	0.03				
USD34,701	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2048	35,642	0.01				
USD125,432	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/7/2038	133,467	0.02				
USD74,142	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/6/2041	78,887	0.01				
USD12	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/1/2034	12	0.00				
USD43,914	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/6/2035	45,560	0.01				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD45,072	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	39,223	0.01	USD3,741,000	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2052	3,498,194	0.61
USD319,441	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	276,656	0.05	USD158,971	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2034	158,110	0.03
USD669,038	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	581,507	0.10	USD598,955	Freddie Mac Pool 3.5% 1/5/2035	595,991	0.10
USD496,356	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	432,192	0.08	USD17,770	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2044	17,446	0.00
USD1,993,964	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	1,732,077	0.30	USD337,550	Freddie Mac Pool 3.5% 1/3/2046	329,933	0.06
USD287,970	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	250,232	0.04	USD125,435	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2046	122,265	0.02
USD94,475	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	81,815	0.01	USD55,588	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	54,025	0.01
USD82,169	Freddie Mac Pool 2.5% 1/7/2050	74,162	0.01	USD581,798	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	566,186	0.10
USD544,998	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	495,069	0.09	USD227,104	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2048	222,548	0.04
USD409,417	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	371,376	0.07	USD1,108,535	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2049	1,088,673	0.19
USD2,288,701	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	2,066,385	0.36	USD152,192	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2050	146,985	0.03
USD1,849,331	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	1,669,873	0.29	USD389,754	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2050	378,582	0.07
USD391,991	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	353,845	0.06	USD544,106	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2050	525,279	0.09
USD1,236,724	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	1,114,642	0.19	USD43,370	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2045	43,596	0.01
USD1,194,921	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	1,075,303	0.19	USD894,146	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2045	898,830	0.16
USD4,851,548	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	4,371,720	0.76	USD1,059,469	Freddie Mac Pool 4% 1/9/2045	1,071,550	0.19
USD682,037	Freddie Mac Pool 2.5% 1/4/2052	613,481	0.11	USD156,733	Freddie Mac Pool 4% 1/7/2047	156,808	0.03
USD20,113	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2037	19,422	0.00	USD410,936	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	414,627	0.07
USD394,487	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2038	381,126	0.07	USD386,155	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	387,938	0.07
USD808,746	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2044	772,214	0.14	USD347,493	Freddie Mac Pool 4% 1/8/2048	348,367	0.06
USD156,062	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2047	148,170	0.03	USD22,934	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2049	22,856	0.00
USD6,060	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	5,721	0.00	USD654,734	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	652,328	0.11
USD50,379	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	47,375	0.01	USD671,424	Freddie Mac Pool 4% 1/6/2050	674,736	0.12
USD13,720	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	13,021	0.00	USD50,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020- DNA5 6.983% 25/10/2050	50,670	0.01
USD6,140	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	5,795	0.00	USD106,192	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 4.894% 25/12/2042	106,242	0.02
USD740,940	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	693,281	0.12	USD250,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 6.894% 25/3/2030	260,828	0.05
USD236,736	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	220,903	0.04	USD100,000	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.713% 25/10/2027	94,152	0.02
USD942,525	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	881,760	0.15	USD7,647,428	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	33,472	0.01
USD41,155	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	38,853	0.01				
USD341,863	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	322,762	0.06				
USD79,405	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	74,557	0.01				
USD112,314	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	104,472	0.02				
USD58,389	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	54,791	0.01				
USD1,412,403	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2052	1,323,227	0.23				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD663,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 4.58% 19/8/2037	658,388	0.12	USD24,510	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/3/2047	25,155	0.00
USD415,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	405,812	0.07	USD36,157	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/4/2047	37,283	0.01
USD349,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	273,442	0.05	USD19,924	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/4/2047	20,398	0.00
USD110,000	General Motors Financial 2.4% 15/10/2028	91,839	0.02	USD21,387	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2047	22,168	0.00
USD143,000	General Motors Financial 2.7% 10/6/2031	113,980	0.02	USD17,520	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2038	18,395	0.00
USD120,000	General Motors Financial 2.75% 20/6/2025	113,457	0.02	USD21,394	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2039	22,461	0.00
USD731,000	General Motors Financial 3.1% 12/1/2032	595,023	0.10	USD15,062	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2039	15,480	0.00
USD106,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	104,801	0.02	USD39,728	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2040	41,724	0.01
USD431,000	General Motors Financial 5% 9/4/2027	426,296	0.07	USD1,563,837	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	1,396,469	0.24
USD200,000	Gilead Sciences 2.6% 1/10/2040	146,809	0.03	USD1,067,816	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	953,560	0.17
USD310,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	275,573	0.05	USD2,053,725	Ginnie Mae II Pool 2% 20/1/2051	1,833,752	0.32
USD76,588	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2045	72,959	0.01	USD108,071	Ginnie Mae II Pool 2% 20/2/2051	96,489	0.02
USD19,489	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	19,345	0.00	USD1,076,650	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	989,905	0.17
USD34,422	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2042	34,085	0.01	USD1,614,689	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	1,480,650	0.26
USD15,609	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/11/2042	15,497	0.00	USD3,055,106	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	2,800,972	0.49
USD27,485	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/12/2042	27,288	0.01	USD254,613	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2052	233,112	0.04
USD29,273	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/12/2042	29,062	0.01	USD504,920	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	462,506	0.08
USD20,131	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2043	19,823	0.00	USD430,383	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	407,015	0.07
USD21,979	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/2/2043	21,805	0.00	USD967,152	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	912,235	0.16
USD27,924	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	27,697	0.01	USD1,984,018	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1,875,374	0.33
USD25,886	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	25,700	0.00	USD310,592	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	292,916	0.05
USD23,726	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	23,555	0.00	USD158,657	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	149,640	0.03
USD41,002	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	40,707	0.01	USD97,845	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	96,390	0.02
USD10,939	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	10,860	0.00	USD66,376	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2043	65,387	0.01
USD28,903	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	28,695	0.01	USD223,441	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2044	219,654	0.04
USD34,782	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	34,507	0.01	USD26,796	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2045	26,362	0.00
USD21,775	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/6/2043	21,618	0.00	USD483,752	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2046	474,562	0.08
USD77,783	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	77,165	0.01	USD1,483,585	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2046	1,455,513	0.25
USD23,185	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	22,963	0.00	USD50,225	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2046	49,277	0.01
USD33,793	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	34,355	0.01	USD642,235	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2046	629,684	0.11
				USD108,249	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2046	106,182	0.02
				USD466,707	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2046	457,813	0.08
				USD17,056	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	16,599	0.00
				USD18,428	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	17,936	0.00

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD14,280	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	13,898	0.00	USD471,000	Glencore Funding 2.5% 1/9/2030	382,812	0.07
USD38,158	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	37,141	0.01	USD435,000	Glencore Funding 2.625% 23/9/2031	348,390	0.06
USD24,433	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	23,781	0.00	USD182,000	Glencore Funding 2.85% 27/4/2031	151,057	0.03
USD2,324	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	2,347	0.00	USD266,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	235,337	0.04
USD5,780	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	5,838	0.00	USD492,000	Global Payments 2.9% 15/5/2030	416,130	0.07
USD1,660	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2040	1,677	0.00	USD475,000	Global Payments 3.2% 15/8/2029	417,650	0.07
USD40,574	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	40,988	0.01	USD562,000	Global Payments 4.8% 1/4/2026	558,806	0.10
USD165,228	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2040	166,826	0.03	USD353,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	351,840	0.06
USD36,798	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	37,176	0.01	USD105,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	103,264	0.02
USD31,805	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	32,010	0.01	USD440,000	GLP Capital / GLP Financing II 3.25% 15/1/2032	356,850	0.06
USD5,067	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2046	5,068	0.00	USD797,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2030	708,525	0.12
USD381,107	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	381,260	0.07	USD589,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	513,436	0.09
USD87,227	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	87,312	0.02	USD523,000	Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026	476,705	0.08
USD136,832	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	136,791	0.02	USD88,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	71,627	0.01
USD162,291	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	162,454	0.03	USD137,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	114,037	0.02
USD79,492	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	79,572	0.01	USD1,223,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	1,113,610	0.19
USD66,075	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	65,923	0.01	USD1,895,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	1,568,010	0.27
USD3,756	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	3,827	0.00	USD2,748,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	2,353,291	0.41
USD4,597	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	4,752	0.00	USD341,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	323,573	0.06
USD3,768	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	3,895	0.00	USD614,000	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	578,742	0.10
USD252	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2040	261	0.00	USD436,000	Goldman Sachs 4.075% 15/5/2026	433,125	0.08
USD1,457	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2040	1,506	0.00	USD135,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	129,795	0.02
USD2,716	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	2,808	0.00	USD262,111	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	225,802	0.04
USD15,659	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2041	15,783	0.00	USD213,720	Government National Mortgage Association 0.312% 16/10/2054	3,074	0.00
USD28,835	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2041	29,805	0.01	USD154,424	Government National Mortgage Association 0.538% 16/3/2055	3,038	0.00
USD73,406	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/9/2048	74,531	0.01	USD670,353	Government National Mortgage Association 0.602% 16/9/2055	16,700	0.00
USD267,175	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/3/2049	269,708	0.05	USD154,950	Government National Mortgage Association 0.763% 16/2/2050	4,062	0.00
USD103,778	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2049	104,872	0.02	USD44,031	Greenpoint Manufactured Housing 8.29% 15/12/2029	44,227	0.01
USD224,633	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2049	227,003	0.04				
USD69,365	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	70,141	0.01				
USD8,544	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	8,994	0.00				
USD21,041	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2042	22,179	0.00				
USD1,411	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	1,477	0.00				
USD410,000	Glencore Funding 1.625% 27/4/2026	364,344	0.06				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD18,899	Greenpoint Manufactured Housing 9.23% 15/12/2029	16,707	0.00	USD467,795	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 2.684% 25/4/2037	329,283	0.06
USD16,573	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 2.859% 25/3/2036	15,974	0.00	USD21,093	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.631% 25/7/2034	20,667	0.00
USD100,000	GS Mortgage II 3.573% 10/12/2030	99,886	0.02	USD109,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	98,602	0.02
USD5,000,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 0.395% 3/5/2032	32,009	0.01	USD185,000	HP 2.65% 17/6/2031	147,308	0.03
USD490,000	GS Mortgage Trust 2012-GCJ9 4.448% 10/11/2045	487,314	0.09	USD205,000	Humana 4.875% 1/4/2030	207,749	0.04
USD100,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	92,351	0.02	USD416,000	Huntington Ingalls Industries 2.043% 16/8/2028	353,933	0.06
USD10,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.558% 10/7/2048	9,434	0.00	USD490,000	Huntington Ingalls Industries 3.844% 1/5/2025	481,006	0.08
USD110,000	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	109,069	0.02	USD653,000	Huntington Ingalls Industries 4.2% 1/5/2030	612,197	0.11
USD10,000	GS Mortgage Trust 2017-GS7 3% 10/8/2050	8,073	0.00	USD731,000	Hyundai Capital America 1.25% 18/9/2023	707,832	0.12
USD72,586	GSAA Home Equity Trust 2006-4 2.95% 25/3/2036	55,064	0.01	USD14,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	12,056	0.00
USD608,974	GSAA Home Equity Trust 2006-5 2.804% 25/3/2036	232,171	0.04	USD96,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	86,686	0.01
USD30,212	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	7,025	0.00	USD46,046	Impac Secured Assets Trust 2006-3 2.784% 25/11/2036	40,787	0.01
USD50,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 5.819% 25/2/2047	47,794	0.01	USD100,000	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	94,393	0.02
USD127,459	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP2 2.794% 25/3/2035	123,459	0.02	USD110,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	105,113	0.02
USD126,949	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	48,166	0.01	USD100,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	95,100	0.02
USD46,725	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	56,356	0.01	USD39,894	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 2.684% 25/7/2036	37,421	0.01
USD337,970	GSR Mortgage Loan Trust 2007-0A2 2.322% 25/6/2047	229,039	0.04	USD412,286	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 2.804% 25/1/2037	381,761	0.07
USD504,767	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 2.571% 19/12/2036	438,252	0.08	USD329,000	Intel 3.25% 15/11/2049	249,464	0.04
USD961,000	HCA 2.375% 15/7/2031	765,536	0.13	USD109,000	Intel 4.75% 25/3/2050	104,826	0.02
USD256,000	HCA 3.5% 1/9/2030	224,088	0.04	USD223,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	177,483	0.03
USD122,000	HCA 3.5% 15/7/2051	85,204	0.01	USD169,000	Intercontinental Exchange 2.1% 15/6/2030	143,525	0.03
USD702,000	HCA 3.625% 15/3/2032	610,408	0.11	USD127,000	Intercontinental Exchange 3.75% 21/9/2028	123,339	0.02
USD358,000	HCA 4.625% 15/3/2052	300,845	0.05	USD153,000	International Business Machines 3.43% 9/2/2052	118,356	0.02
USD1,105,000	HCA 5.25% 15/4/2025	1,118,703	0.19				
USD154,000	Herc 5.5% 15/7/2027	145,890	0.03				
USD137,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	92,121	0.02				
USD110,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 3.044% 25/7/2036	100,050	0.02				
USD85,924	Home Equity Asset Trust 2007-1 2.744% 25/5/2037	67,039	0.01				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD170,000	International Business Machines 4.25% 15/5/2049	152,749	0.03	USD1,511,000	JPMorgan Chase 3.96% 29/1/2027	1,473,597	0.26
USD101,000	International Paper 6% 15/11/2041	104,279	0.02	USD102,000	JPMorgan Chase 4.023% 5/12/2024	101,626	0.02
USD108,000	Interpublic 4.75% 30/3/2030	105,103	0.02	USD87,000	JPMorgan Chase 4.452% 5/12/2029	84,359	0.01
USD115,000	Invitation Homes Operating Partnership 2.3% 15/11/2028	96,383	0.02	USD643,000	JPMorgan Chase 4.493% 24/3/2031	627,963	0.11
USD60,000	Invitation Homes Operating Partnership 4.15% 15/4/2032	54,218	0.01	USD1,228,000	JPMorgan Chase 4.565% 14/6/2030	1,198,018	0.21
USD882,349	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 2.674% 25/5/2037	239,548	0.04	USD396,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	396,189	0.07
USD138,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	135,451	0.02	USD28,000	KAR Auction Services 5.125% 1/6/2025	27,726	0.00
USD532,997	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 3.601% 15/6/2035	519,706	0.09	USD520,000	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 4.019% 28/7/2042	479,994	0.08
USD169,663	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A1 2.864% 25/3/2037	168,209	0.03	USD105,000	Kinco Realty 4.6% 1/2/2033	102,348	0.02
USD25,000	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 3.471% 25/5/2037	21,999	0.00	USD97,000	Kinder Morgan 5.3% 1/12/2034	95,724	0.02
USD1,030,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-LC11 0.647% 15/4/2046	3,286	0.00	USD190,000	Kinder Morgan 5.45% 1/8/2052	188,172	0.03
USD100,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.883% 15/1/2049	94,686	0.02	USD175,000	Kinder Morgan Energy Partners 4.7% 1/11/2042	151,998	0.03
USD100,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.274% 15/12/2048	87,605	0.02	USD76,000	Kinder Morgan Energy Partners 7.5% 15/11/2040	86,052	0.02
USD50,000	JPMCC Commercial Mortgage Trust 2017-JP6 3.49% 15/7/2050	48,033	0.01	USD509,000	KLA 3.3% 1/3/2050	404,248	0.07
USD20,000	JPMCC Commercial Mortgage Trust 2017-JP7 4.05% 15/9/2050	18,855	0.00	USD250,000	KLA 5.25% 15/7/2062	258,676	0.05
USD1,800,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	45,636	0.01	USD948,481	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.331% 15/2/2036	46,902	0.01
USD650,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.211% 15/6/2051	638,863	0.11	USD225,000	Lam Research 4.875% 15/3/2049	233,363	0.04
USD373,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	345,861	0.06	USD18,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	16,172	0.00
USD389,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	332,415	0.06	USD316,655	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2001-B 6.63% 15/4/2040	318,641	0.06
USD120,000	JPMorgan Chase 3.2% 15/6/2026	116,069	0.02	USD174,499	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 2.894% 25/9/2036	153,686	0.03
USD1,005,000	JPMorgan Chase 3.54% 1/5/2028	953,455	0.17	USD10,648	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 2.694% 25/3/2037	10,490	0.00
USD392,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	376,961	0.07	USD94,659	Lehman XS Trust Series 2007-16N 4.344% 25/9/2047	117,321	0.02
				USD544,000	Leidos 2.3% 15/2/2031	432,683	0.08
				USD391,000	Leidos 4.375% 15/5/2030	363,753	0.06
				USD27,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	23,893	0.00
				USD59,778	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 2.744% 25/6/2036	32,462	0.01

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD633,680	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.764% 25/8/2036	291,689	0.05	USD19,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	17,646	0.00
USD110,000	Los Angeles Community College District/CA 6.6% 1/8/2042	139,067	0.02	USD19,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	18,485	0.00
USD285,000	Los Angeles Unified School District/CA 6.758% 1/7/2034	334,071	0.06	USD110,000	Micron Technology 2.703% 15/4/2032	86,813	0.01
USD113,000	Lowe's 1.3% 15/4/2028	96,521	0.02	USD289,000	Microsoft 2.921% 17/3/2052	230,996	0.04
USD143,000	Lowe's 2.8% 15/9/2041	103,525	0.02	USD410,000	MidAmerican Energy 2.7% 1/8/2052	296,528	0.05
USD180,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	171,246	0.03	USD98,000	MidAmerican Energy 3.65% 15/4/2029	95,488	0.02
USD237,000	Lowe's 4.5% 15/4/2030	235,215	0.04	USD20,000	Mid-Atlantic Interstate Transmission 4.1% 15/5/2028	19,396	0.00
USD21,431	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 3.295% 20/4/2048	20,903	0.00	USD167,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	116,236	0.02
USD217,000	LYB International Finance III 4.2% 1/5/2050	177,241	0.03	USD195,000	Moody's 3.25% 15/1/2028	184,356	0.03
USD160,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.167% 15/8/2034	147,737	0.03	USD155,000	Moody's 4.25% 8/8/2032	151,409	0.03
USD107,000	Marathon Petroleum 4.5% 1/4/2048	91,163	0.02	USD2,962,000	Morgan Stanley 0.731% 5/4/2024	2,898,170	0.51
USD310,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	266,855	0.05	USD285,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	253,013	0.04
USD49,038	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 2.692% 25/8/2037	31,607	0.01	USD325,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	256,542	0.04
USD29,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	28,285	0.01	USD1,055,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	857,577	0.15
USD604,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	510,544	0.09	USD135,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	122,965	0.02
USD128,000	Merck 2.35% 24/6/2040	95,474	0.02	USD665,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	551,067	0.10
USD50,375	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 2.684% 25/5/2037	29,459	0.01	USD763,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	661,699	0.12
USD115,411	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-A3 3.391% 25/5/2036	114,822	0.02	USD855,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	733,568	0.13
USD110,000	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	101,473	0.02	USD160,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	151,317	0.03
USD55,000	Metropolitan Transportation Authority 5.871% 15/11/2039	58,694	0.01	USD1,313,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	1,283,897	0.22
USD55,000	Metropolitan Transportation Authority 6.668% 15/11/2039	63,571	0.01	USD89,000	Morgan Stanley 4.889% 20/7/2033	89,221	0.02
USD60,000	Metropolitan Transportation Authority 6.814% 15/11/2040	69,844	0.01	USD24,414	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE1 3.044% 25/12/2034	21,221	0.00
USD11,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	10,025	0.00	USD120,563	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 3.314% 25/9/2035	101,103	0.02
				USD37,544	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 4.344% 25/2/2047	36,284	0.01
				USD260,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.325% 15/12/2047	6,458	0.00
				USD130,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.479% 15/5/2048	124,990	0.02

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD130,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.677% 15/10/2048	126,122	0.02	USD70,407	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 2.764% 25/4/2036	52,759	0.01
USD500,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049	485,907	0.09	USD171,686	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX 2.784% 25/11/2036	36,802	0.01
USD20,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	15,086	0.00	USD59,954	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 2.579% 26/12/2046	56,739	0.01
USD137,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 4.438% 9/9/2032	126,583	0.02	USD320,642	Mortgage Loan Resecuritization Trust 2.713% 16/4/2036	302,170	0.05
USD318,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 4.438% 9/9/2032	283,315	0.05	USD150,557	MortgageIT Trust 2004-1 3.224% 25/11/2034	145,458	0.03
USD100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 3.779% 15/5/2048	97,771	0.02	USD132,322	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	127,458	0.02
USD20,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 4.158% 15/5/2048	18,398	0.00	USD399,723	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	381,842	0.07
USD20,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 15/11/2034	19,701	0.00	USD249,404	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2 2.88% 20/9/2040	227,909	0.04
USD590,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.991% 15/11/2034	579,313	0.10	USD54,301	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 2.1% 20/4/2046	49,160	0.01
USD22,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 4.281% 15/6/2050	20,308	0.00	USD99,125	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	97,331	0.02
USD30,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 5.24% 15/12/2051	27,684	0.01	USD490,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	402,158	0.07
USD160,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.139% 15/10/2051	156,907	0.03	USD583,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	563,888	0.10
USD107,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	90,914	0.02	USD348,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	331,425	0.06
USD100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	93,461	0.02	USD328,000	Motorola Solutions 5.6% 1/6/2032	331,323	0.06
USD60,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 3.291% 15/7/2035	59,519	0.01	USD12,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	11,594	0.00
USD100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 3.591% 15/7/2035	96,977	0.02	USD25,000	MSCG Trust 2018-SELF 4.541% 15/10/2037	23,997	0.00
USD19,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 4.941% 15/7/2035	18,212	0.00	USD490,000	MSCG Trust 2018-SELF 5.441% 15/10/2037	463,384	0.08
				USD144,000	Municipal Electric Authority of Georgia 6.637% 1/4/2057	165,980	0.03
				USD166,961	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	147,903	0.03
				USD38,337	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	34,723	0.01
				USD312,000	National Retail Properties 3.5% 15/4/2051	234,724	0.04

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD150,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 2.854% 25/4/2037	140,453	0.02	USD640,000	NRG Energy 2.45% 2/12/2027	552,035	0.10
USD100,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-285M 5.094% 15/2/2033	99,415	0.02	USD95,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	86,887	0.01
USD120,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-SOX 4.404% 17/6/2038	120,772	0.02	USD106,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	99,753	0.02
USD62,000	Navient 5.875% 25/10/2024	60,060	0.01	USD162,000	Nucor 3.95% 1/5/2028	158,171	0.03
USD66,000	Navient 6.75% 25/6/2025	63,783	0.01	USD24,636	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	15,105	0.00
USD63,000	Navient 6.75% 15/6/2026	59,650	0.01	USD216,661	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	188,713	0.03
USD99,912	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 2.46% 15/11/2068	91,573	0.02	USD100,729	Oakwood Mortgage Investors 7.62% 15/6/2032	86,923	0.02
USD99,912	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.291% 15/11/2068	98,133	0.02	USD166,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	141,475	0.02
USD237,503	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 3.119% 25/12/2035	183,906	0.03	USD174,000	Oncor Electric Delivery 3.1% 15/9/2049	136,332	0.02
USD211,000	New Jersey Turnpike Authority 7.414% 1/1/2040	277,202	0.05	USD70,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	61,944	0.01
USD115,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.882% 15/6/2044	137,335	0.02	USD2,450,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	74	0.00
USD175,000	New York City Municipal Water Finance Authority 6.011% 15/6/2042	209,502	0.04	USD490,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.218% 10/2/2032	1,318	0.00
USD100,000	New York State Dormitory Authority 5.389% 15/3/2040	109,209	0.02	USD400,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 4.146% 10/2/2032	379,057	0.07
USD138,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	113,220	0.02	USD568,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	522,971	0.09
USD145,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	138,872	0.02	USD120,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	103,590	0.02
USD715,000	NGPL PipeCo 3.25% 15/7/2031	600,806	0.10	USD310,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	263,991	0.05
USD280,000	NGPL PipeCo 4.875% 15/8/2027	272,469	0.05	USD380,605	OneMain Financial Issuance Trust 2020-A 3.84% 14/5/2032	378,427	0.07
USD129,287	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-RIA 7% 19/2/2030	124,736	0.02	USD246,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.643% 16/6/2036	236,926	0.04
USD527,000	Norfolk Southern 3% 15/3/2032	475,027	0.08	USD190,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 3.179% 25/11/2035	163,385	0.03
USD243,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	181,502	0.03	USD387,552	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	336,583	0.06
USD350,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	257,572	0.05	USD261,343	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	230,358	0.04
USD115,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	87,376	0.01	USD110,359	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/3/2037	96,605	0.02
USD69,000	Northern States Power 4% 15/8/2045	61,819	0.01	USD737,000	Oracle 3.6% 1/4/2040	545,654	0.10
USD817,000	Northwest Pipeline 4% 1/4/2027	790,068	0.14	USD193,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	133,122	0.02
				USD1,015,000	Oracle 3.65% 25/3/2041	750,252	0.13

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD540,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	432,396	0.08	USD153,439	RAMP Series 2004-RS7 Trust 2.879% 25/7/2034	124,487	0.02
USD390,000	Oracle 4% 15/7/2046	287,861	0.05	USD183,709	RASC Series 2006- EMX9 Trust 2.924% 25/11/2036	151,620	0.03
USD928,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	701,388	0.12	USD273,699	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 4.846% 25/6/2037	272,694	0.05
USD112,000	Otis Worldwide 2.565% 15/2/2030	97,216	0.02	USD92,000	Realty Income 3.25% 15/1/2031	83,772	0.01
USD14,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	11,699	0.00	USD571,000	RELX Capital 3% 22/5/2030	516,056	0.09
USD167,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	153,462	0.03	USD179,000	RELX Capital 4% 18/3/2029	173,916	0.03
USD100,000	Owens Corning 3.875% 1/6/2030	92,456	0.02	USD18,144	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R2 2.784% 25/6/2035	17,456	0.00
USD80,235	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	70,732	0.01	USD105,000	Republic Services 3.375% 15/11/2027	100,373	0.02
USD253,000	Pacific Gas and Electric 2.5% 1/2/2031	195,523	0.03	USD332,000	Reynolds American 5.85% 15/8/2045	286,884	0.05
USD159,000	Paramount Global 4.375% 15/3/2043	121,371	0.02	USD241,959	RFMSI Series 2006- SA2 Trust 4.786% 25/8/2036	175,381	0.03
USD88,000	Paramount Global 5.85% 1/9/2043	81,044	0.01	USD108,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	98,098	0.02
USD278,000	PECO Energy 3.05% 15/3/2051	213,439	0.04	USD111,000	Roper Technologies 2.95% 15/9/2029	98,766	0.02
USD436,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	388,122	0.07	USD935,000	Ryder System 4.625% 1/6/2025	935,094	0.16
USD385,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	377,236	0.07	USD123,000	S&P Global 4.25% 1/5/2029	121,927	0.02
USD136,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	128,133	0.02	USD155,000	S&P Global 4.75% 1/8/2028	159,176	0.03
USD200,000	Periana 5.95% 19/4/2026	184,054	0.03	USD2,255,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	2,298,974	0.40
USD371,000	Pfizer 1.75% 18/8/2031	309,857	0.05	USD953,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024	967,633	0.17
EUR525,000	Philip Morris International 1.45% 1/8/2039*	319,127	0.06	USD229,000	Sabine Pass Liquefaction 5.875% 30/6/2026	236,106	0.04
USD80,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.926% 1/10/2051	84,516	0.02	USD1,701	SACO I Trust 2006-9 2.744% 25/8/2036	1,700	0.00
USD145,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.96% 1/8/2046	152,183	0.03	USD257,000	Salesforce 3.05% 15/7/2061	188,994	0.03
USD97,000	Post 5.5% 15/12/2029	88,803	0.02	USD200,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	167,940	0.03
USD122,000	Post 5.625% 15/1/2028	115,729	0.02	USD131,790	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	29,386	0.01
USD314,822	PRPM 2020-4 2.951% 25/10/2025	304,891	0.05	USD72,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	69,386	0.01
USD59,000	Public Service Electric and Gas 2.05% 1/8/2050	37,045	0.01	USD79,846	Sequoia Mortgage Trust 2007-3 3.197% 20/7/2037	66,761	0.01
USD79,000	Public Service Electric and Gas 3.65% 1/9/2028	76,806	0.01	USD85,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	76,412	0.01
USD112,000	QUALCOMM 3.25% 20/5/2050	91,925	0.02	USD436,000	ServiceNow 1.4% 1/9/2030	344,975	0.06
USD68,000	QUALCOMM 4.8% 20/5/2045	69,198	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD38,041	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 2.764% 25/7/2036	9,187	0.00	USD180,487	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2007-3 3.389% 25/4/2047	96,619	0.02
USD205,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	174,051	0.03	USD760,595	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	478,861	0.08
USD162,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	151,848	0.03	USD86,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	74,164	0.01
USD127,000	Six Flags Entertainment 4.875% 31/7/2024	122,555	0.02	USD8,000	Synchrony Financial 3.7% 4/8/2026	7,537	0.00
USD77,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	70,263	0.01	USD100,000	Tampa Electric 4.45% 15/6/2049	93,390	0.02
USD83,371	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-B 2.159% 15/3/2024	83,073	0.01	USD195,000	Targa Resources 4.95% 15/4/2052	170,978	0.03
USD782,844	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	854,287	0.15	USD209,000	Targa Resources 6.25% 1/7/2052	217,369	0.04
USD100,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	88,599	0.02	USD27,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	25,853	0.00
USD684,680	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 1.6% 15/9/2054	625,253	0.11	USD31,000	TEGNA 5% 15/9/2029	29,818	0.01
USD320,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	292,242	0.05	USD145,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	126,775	0.02
USD626,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	572,140	0.10	USD262,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	249,918	0.04
USD280,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	259,601	0.05	USD41,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	38,228	0.01
USD150,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	141,054	0.03	USD462,000	Texas Eastern Transmission 3.5% 15/1/2028	432,941	0.08
USD611,000	Southern California Edison 2.25% 1/6/2030	515,161	0.09	USD74,000	Texas Eastern Transmission 7% 15/7/2032	83,352	0.01
USD206,000	Southwestern Public Service 3.15% 1/5/2050	159,265	0.03	USD4,676	Thornburg Mortgage Trust 2007-3 5.341% 25/6/2047	4,468	0.00
USD27,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	23,712	0.00	USD520,000	T-Mobile USA 2.875% 15/2/2031	442,484	0.08
USD64,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	58,805	0.01	USD235,000	T-Mobile USA 3.375% 15/4/2029	212,543	0.04
USD550,000	State of California 4.6% 1/4/2038	555,688	0.10	USD173,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	126,743	0.02
USD310,000	State of California 7.55% 1/4/2039	414,916	0.07	USD174,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031	154,900	0.03
USD760,000	State of Illinois 5.1% 1/6/2033	759,059	0.13	USD1,393,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	1,301,188	0.23
USD255,000	State of Texas 5.517% 1/4/2039	289,062	0.05	USD905,000	Trans-Allegheny Interstate Line 3.85% 1/6/2025	886,077	0.15
USD138,000	State Street 2.623% 7/2/2033	118,374	0.02	USD110,000	Transcontinental Gas Pipe Line 3.95% 15/5/2050	92,350	0.02
USD627,000	State Street 5.625% 15/12/2170	580,589	0.10	USD597,000	Transcontinental Gas Pipe Line 4% 15/3/2028	575,110	0.10
				USD385,000	Transcontinental Gas Pipe Line 7.85% 1/2/2026	422,101	0.07
				USD400,000	Tricon American Homes 2017-SFR2 Trust 5.104% 17/1/2036	396,714	0.07
				USD200,000	TSMC Arizona 4.25% 22/4/2032	197,507	0.03

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD274,000	TWDC Enterprises 18 3% 30/7/2046	211,535	0.04	USD999,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/5/2023	975,388	0.17
USD200,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7 3.679% 15/12/2050	191,729	0.03	USD4,035,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/4/2023	3,960,883	0.69
USD70,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C11 5.069% 15/6/2051	63,672	0.01	USD6,443,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/4/2025	5,941,402	1.04
USD206,000	Union Pacific 3.75% 5/2/2070	166,891	0.03	USD1,176,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/11/2025	1,065,337	0.19
USD466,000	Union Pacific 3.95% 15/8/2059	405,595	0.07	USD1,176,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/12/2025	1,062,856	0.19
USD115,969	Union Pacific Railroad 2014-1 Pass Through Trust 3.227% 14/5/2026	113,311	0.02	USD4,035,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/3/2023	3,977,733	0.69
USD184,662	United Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 4% 11/10/2027	171,464	0.03	USD2,403,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/5/2027	2,108,726	0.37
USD11,590	United Airlines 2014-2 Class B Pass Through Trust 4.625% 3/3/2024	11,588	0.00	USD877,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/4/2026	796,803	0.14
USD32,655	United Airlines 2015-1 Class AA Pass Through Trust 3.45% 1/6/2029	29,709	0.01	USD626,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/5/2026	567,630	0.10
USD10,306	United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.1% 7/1/2030	9,331	0.00	USD159,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/7/2028	139,541	0.02
USD64,780	United Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 2.875% 7/4/2030	57,222	0.01	USD770,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040	529,240	0.09
USD9,219	United Airlines 2016-2 Class B Pass Through Trust 3.65% 7/4/2027	8,384	0.00	USD770,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/8/2040	524,863	0.09
USD33,356	United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust 3.5% 1/9/2031	29,982	0.01	USD554,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/3/2028	496,436	0.09
USD200,211	United Airlines 2019-2 Class AA Pass Through Trust 2.7% 1/11/2033	170,063	0.03	USD554,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/4/2028	495,657	0.09
USD134,142	United Airlines 2019-2 Class B Pass Through Trust 3.5% 1/11/2029	113,570	0.02	USD300,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/5/2028	268,031	0.05
USD618,052	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	619,650	0.11	USD552,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/5/2050	346,251	0.06
USD139,300	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	131,290	0.02	USD770,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040	547,031	0.10
USD999,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/3/2023	981,467	0.17	USD667,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/8/2050	432,690	0.08
USD999,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/4/2023	978,506	0.17	USD6,443,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2024	6,187,168	1.08
				USD4,839,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/8/2026	4,501,404	0.79
				USD890,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/2/2030	793,630	0.14
				USD1,586,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/8/2029	1,433,812	0.25

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD488,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/5/2031	433,415	0.08	USD258,800	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	253,563	0.04
USD6,457,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/7/2024	6,258,876	1.09	USD1,739,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2043	1,566,595	0.27
USD6,443,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024	6,202,772	1.08	USD1,669,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	1,497,276	0.26
USD99,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/2/2029	91,134	0.02	USD4,598,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2048	4,264,645	0.74
USD138,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032	124,038	0.02	USD1,200,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	1,189,453	0.21
USD7,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	5,165	0.00	USD1,739,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/2/2043	1,633,098	0.29
USD4,173,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2025	4,032,813	0.70	USD1,739,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/8/2043	1,765,425	0.31
USD861,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	814,755	0.14	USD1,739,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	1,798,710	0.31
USD29,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2050	22,229	0.00	USD483,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/8/2040	515,754	0.09
USD3,343,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2022	3,333,357	0.58	USD452,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/5/2039	511,148	0.09
USD3,343,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/7/2024	3,263,734	0.57	USD483,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	541,186	0.09
USD3,667,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/5/2025	3,541,377	0.62	USD452,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	517,787	0.09
USD5,746,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2027	5,471,718	0.96	USD452,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/8/2039	526,103	0.09
USD327,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	264,461	0.05	USD483,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/2/2040	570,138	0.10
USD1,542,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2027	1,478,453	0.26	USD112,000	UnitedHealth 3.05% 15/5/2041	90,611	0.02
USD619,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/3/2029	586,212	0.10	USD156,000	UnitedHealth 3.75% 15/10/2047	135,658	0.02
USD307,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029	290,739	0.05	USD138,000	UnitedHealth 4.75% 15/7/2045	137,472	0.02
USD3,101,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/2/2045 [†]	2,593,696	0.45	USD113,000	University of California 4.858% 15/5/2112	106,746	0.02
USD307,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/2/2029	295,619	0.05	USD763,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	611,516	0.11
USD3,343,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/5/2023	3,329,802	0.58	USD59,000	Verizon Communications 1.75% 20/1/2031	47,350	0.01
USD3,101,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047 [†]	2,733,725	0.48	USD799,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	708,254	0.12
USD1,004,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/8/2028 [†]	981,175	0.17	USD716,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	591,715	0.10
				USD688,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	586,649	0.10

[†]All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD673,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	492,021	0.09	USD185,839	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.609% 25/6/2047	163,196	0.03
USD322,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	224,463	0.04	USD65,099	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 2.994% 25/11/2035	45,104	0.01
USD154,000	Verizon Communications 3% 20/11/2060	103,663	0.02	USD25,759	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	20,724	0.00
USD370,000	Verizon Communications 3.15% 22/3/2030	336,184	0.06	USD138,617	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	117,734	0.02
USD220,000	Verizon Communications 7.75% 1/12/2030	263,923	0.05	USD151,353	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	142,814	0.03
USD275,000	VICI Properties 4.75% 15/2/2028	264,745	0.05	USD51,592	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	50,409	0.01
USD566,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	545,269	0.10	USD265,426	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.303% 25/10/2036	91,549	0.02
USD946,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	886,903	0.15	USD246,065	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 2.804% 25/9/2036	81,844	0.01
USD78,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	73,900	0.01	USD130,476	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 2.599% 25/10/2036	106,051	0.02
USD277,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	277,435	0.05	USD122,000	Waste Management 1.15% 15/3/2028	104,039	0.02
USD124,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	122,232	0.02	USD63,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	56,561	0.01
USD190,000	Virginia Electric and Power 4% 15/1/2043	167,595	0.03	USD118,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	117,547	0.02
USD83,000	Virginia Electric and Power 6% 15/5/2037	91,696	0.02	USD1,228,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	1,218,594	0.21
USD370,000	Vistra Operations 4.3% 15/7/2029	333,634	0.06	USD650,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	622,359	0.11
USD167,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	155,931	0.03	USD754,947	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C32 3.8% 15/1/2059	754,316	0.13
USD131,000	Vistra Operations 5.5% 1/9/2026	127,236	0.02				
USD167,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	161,355	0.03				
USD276,000	VMware 1.8% 15/8/2028	230,851	0.04				
USD344,000	VMware 2.2% 15/8/2031	270,316	0.05				
USD800,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	708,431	0.12				
USD901,255	Voyager OPTONE Delaware Trust 2.16% 25/2/2038	264,379	0.05				
USD46,924	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE3 Trust 2.684% 25/5/2037	41,282	0.01				
USD300,886	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 1.859% 25/2/2046	272,105	0.05				
USD25,267	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 1.849% 25/6/2046	23,360	0.00				

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD250,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C34 3.42% 15/6/2049	251,508	0.04	USD137,836	Uruguay Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	141,730	0.03
USD180,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.148% 15/1/2059	170,857	0.03	USD243,733	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	248,661	0.04
USD30,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 4.118% 15/9/2050	26,805	0.00			390,391	0.07
USD80,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	74,134	0.01	Total Bonds		513,962,849	89.75
USD80,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 4.002% 15/12/2050	73,892	0.01	COMMERCIAL PAPER			
USD200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB 3.241% 13/12/2031	197,448	0.03	USD595,000	United States General Motors Financial 0% 15/2/2023	584,028	0.10
USD105,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	97,779	0.02	Total Commercial Paper		584,028	0.10
USD54,639	Wells Fargo Mortgage Backed 2008-ARI Trust 2.937% 25/3/2038	55,999	0.01	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
USD414,000	Western Digital 2.85% 1/2/2029	338,292	0.06			514,546,877	89.85
USD200,000	Westlake 3.375% 15/8/2061	134,043	0.02	Other Transferable Securities			
USD220,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 3.915% 15/9/2057	208,215	0.04	BONDS			
USD250,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	227,356	0.04	USD600,000	Cayman Islands Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040**	564,180	0.10
USD108,000	Williams 3.5% 15/10/2051	81,585	0.01	USD475,000	United States Lehman Brothers 0% 19/7/2017**,***	-	0.00
USD280,498	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.75% 20/8/2045	229,505	0.04	USD20,000	Lehman Brothers Holdings Capital Trust VII 0% 30/11/2056**	-	0.00
USD140,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	126,472	0.02	USD298,558	Lehman Brothers International Europe 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD282,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	269,635	0.05	USD298,557	Lehman Brothers International Europe 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD116,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	97,683	0.02	USD560,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 6/11/2018**,***	-	0.00
USD100,351	Yale Mortgage Loan Trust 2007-1 2.844% 25/6/2037	37,021	0.01	USD1,360,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 1/5/2018**,***	-	0.00
		450,831,922	78.72	USD250,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 16/6/2018**,***	-	0.00
				USD250,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 4/2/2018**,***	-	0.00
						-	0.00
				Total Bonds		564,180	0.10
				Total Other Transferable Securities		564,180	0.10
				Total Portfolio		515,111,057	89.95
				Other Net Assets		57,551,826	10.05
				Total Net Assets (USD)		572,662,883	100.00

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

***This security is in default, see Note 2(b).

US Dollar Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	140,000	CAD	127,216	RBS	19/9/2022	(881)
AUD	654,000	USD	459,747	RBS	19/9/2022	(11,401)
BRL	887,360	USD	168,000	Citigroup	2/9/2022	3,424
BRL	880,916	USD	170,000	BNP Paribas	2/9/2022	180
BRL	1,164,396	USD	228,000	HSBC Bank	2/9/2022	(3,057)
CAD	116,018	USD	90,000	Bank of America	19/9/2022	(1,669)
CHF	440,000	EUR	437,666	JP Morgan	21/9/2022	11,552
CHF	841,761	EUR	843,299	Société Générale	21/9/2022	16,087
CHF	48,239	EUR	48,410	Deutsche Bank	21/9/2022	839
CHF	450,000	EUR	457,473	UBS	21/9/2022	1,938
CHF	103,126	GBP	90,000	Bank of America	19/9/2022	936
CHF	104,556	USD	110,000	BNP Paribas	19/9/2022	(3,090)
COP	197,224,000	USD	43,934	BNY Mellon	23/11/2022	(78)
EUR	6,076,000	GBP	5,196,162	Deutsche Bank	21/9/2022	52,343
EUR	1,860,000	USD	1,927,272	Barclays	21/9/2022	(64,045)
EUR	880,000	GBP	758,342	BNP Paribas	21/9/2022	880
EUR	810,000	GBP	692,591	Barclays	21/9/2022	7,115
EUR	980,000	USD	1,021,041	HSBC Bank	21/9/2022	(39,340)
EUR	1,480,000	USD	1,537,256	Citigroup	21/9/2022	(54,687)
EUR	6,977,000	USD	7,135,746	JP Morgan	21/9/2022	(146,636)
EUR	664,195	CHF	660,000	Société Générale	21/9/2022	(9,620)
EUR	453,563	CHF	450,000	HSBC Bank	21/9/2022	(5,855)
EUR	452,876	CHF	450,000	Bank of America	21/9/2022	(6,543)
EUR	490,000	USD	497,116	Morgan Stanley	21/9/2022	(6,266)
EUR	221,544	CHF	220,000	JP Morgan	21/9/2022	(3,060)
EUR	1,312,502	USD	1,320,686	Goldman Sachs	21/9/2022	(5,906)
EUR	2,038,488	USD	2,081,051	Deutsche Bank	21/9/2022	(39,026)
EUR	1,060,000	USD	1,092,761	BNP Paribas	21/9/2022	(30,922)
EUR	168,000	NOK	1,653,452	HSBC Bank	19/9/2022	2,178
EUR	172,000	USD	174,432	BNP Paribas	19/9/2022	(2,156)
EUR	174,000	USD	173,243	Citigroup	19/9/2022	1,036
EUR	290,000	USD	288,805	Société Générale	21/9/2022	1,698
EUR	84,000	USD	84,036	JP Morgan	19/9/2022	99
GBP	2,819,293	EUR	3,285,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(16,710)
GBP	980,118	EUR	1,125,000	Goldman Sachs	21/9/2022	11,239
GBP	302,844	EUR	350,000	Barclays	21/9/2022	1,080
GBP	302,747	EUR	350,000	BNP Paribas	21/9/2022	967
GBP	597,000	USD	728,719	BNY Mellon	21/9/2022	(35,435)
GBP	380,000	USD	452,237	Barclays	21/9/2022	(10,951)
GBP	680,000	USD	810,268	HSBC Bank	21/9/2022	(20,597)
GBP	180,000	USD	217,876	Deutsche Bank	21/9/2022	(8,846)
GBP	230,000	USD	280,609	Citigroup	21/9/2022	(13,515)
GBP	380,000	USD	450,912	Morgan Stanley	21/9/2022	(9,624)
GBP	510,000	USD	612,905	Goldman Sachs	21/9/2022	(20,652)
GBP	90,000	CHF	101,880	Bank of America	19/9/2022	338
GBP	240,000	USD	280,205	UBS	21/9/2022	(1,497)
IDR	5,983,024,462	USD	404,122	Bank of America	21/9/2022	(1,432)
JPY	156,473,113	USD	1,166,365	Goldman Sachs	21/9/2022	(37,325)
JPY	23,330,614	USD	174,000	Deutsche Bank	22/9/2022	(5,642)
KRW	220,473,114	USD	168,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(3,430)
MXN	3,361,235	USD	168,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(1,824)
TRY	507,360	USD	28,000	Deutsche Bank	29/9/2022	(652)
USD	13,304,557	EUR	12,560,750	BNP Paribas	21/9/2022	722,007
USD	276,808	CAD	354,000	JP Morgan	21/9/2022	7,292
USD	6,212,369	EUR	5,921,250	JP Morgan	21/9/2022	280,842
USD	1,600,188	EUR	1,540,000	Bank of America	21/9/2022	57,516
USD	208,000	TRY	4,070,560	Goldman Sachs	29/9/2022	(11,410)
USD	3,856,245	EUR	3,762,848	Citigroup	21/9/2022	86,866
USD	126,094	EUR	120,000	HSBC Bank	21/9/2022	5,885
USD	612,678	EUR	583,000	BNY Mellon	21/9/2022	28,666

US Dollar Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	1,050,385	GBP	880,000	Goldman Sachs	21/9/2022	28,459
USD	1,136,757	EUR	1,115,000	Barclays	21/9/2022	19,822
USD	833,242	GBP	690,000	Deutsche Bank	21/9/2022	31,959
USD	563,595	EUR	560,000	UBS	21/9/2022	2,623
USD	4,237,137	EUR	4,213,024	Morgan Stanley	21/9/2022	16,801
USD	935,625	EUR	920,000	Deutsche Bank	21/9/2022	14,028
USD	462,225	GBP	390,000	State Street	21/9/2022	9,326
USD	30,072	EUR	29,152	RBS	21/9/2022	869
USD	168,000	BRL	895,760	Citigroup	2/9/2022	(5,048)
USD	170,000	BRL	895,715	JP Morgan	2/9/2022	(3,039)
USD	287,358	EUR	280,000	Société Générale	21/9/2022	6,872
USD	228,000	BRL	1,169,564	BNP Paribas	2/9/2022	2,056
USD	77,604	MXN	1,582,000	Goldman Sachs	13/9/2022	(700)
USD	1,156,000	JPY	152,335,368	Morgan Stanley	21/9/2022	56,816
USD	87,015	EUR	84,000	BNP Paribas	19/9/2022	2,881
USD	194,000	COP	820,764,700	Citigroup	19/9/2022	9,246
USD	11,382	EUR	11,000	State Street	21/9/2022	363
USD	665,822	EUR	652,000	Bank of America	19/9/2022	12,780
USD	364,477	GBP	300,790	Morgan Stanley	21/9/2022	15,176
USD	23,267	GBP	19,210	Barclays	21/9/2022	958
USD	387,055	GBP	320,000	Citigroup	21/9/2022	15,446
USD	168,000	MXN	3,396,546	Deutsche Bank	19/9/2022	78
USD	116,000	CLP	104,284,000	Citigroup	22/9/2022	504
USD	127,506	MXN	2,601,516	HSBC Bank	23/11/2022	519
USD	636,663	MXN	12,822,000	HSBC Bank	13/9/2022	2,011
USD	227,424	COP	996,571,000	JP Morgan	23/11/2022	5,822
USD	173,866	AUD	250,000	JP Morgan	19/9/2022	2,480
USD	168,000	KRW	222,146,400	Citigroup	19/9/2022	2,182
USD	228,000	BRL	1,173,777	HSBC Bank	4/10/2022	3,101
USD	58,000	BRL	295,297	JP Morgan	4/10/2022	1,420
ZAR	2,794,317	USD	170,000	HSBC Bank	19/9/2022	(6,471)
ZAR	1,939,056	USD	116,000	Bank of America	19/9/2022	(2,522)
Net unrealised appreciation						916,041
EUR Hedged Share Class						
EUR	52,126,513	USD	53,263,820	BNY Mellon	15/9/2022	(1,067,368)
USD	733,251	EUR	732,009	BNY Mellon	15/9/2022	272
Net unrealised depreciation						(1,067,096)
GBP Hedged Share Class						
GBP	72,829	USD	88,240	BNY Mellon	15/9/2022	(3,675)
USD	1,510	GBP	1,268	BNY Mellon	15/9/2022	39
Net unrealised depreciation						(3,636)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 150,769,179)						(154,691)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
15	EUR	Euro Bund	September 2022	2,224,258	(3,812)
(5)	EUR	Euro BUXL	September 2022	831,158	26,303
(198)	EUR	Euro Schatz	September 2022	21,523,951	62,243
(48)	EUR	Euro-BTP	September 2022	5,763,442	149,972
(14)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	15,081,732	14,841
129	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	17,580,281	(125,332)
67	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	7,846,328	(45,453)
(12)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	1,505,438	5,859
130	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	19,585,312	52,821
(65)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	13,543,867	(6,601)
450	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	49,904,297	(155,162)

US Dollar Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/(depreciation) USD
(54)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	13,199,910	69,978
242	USD	3 Month SOFR	March 2023	58,237,300	(67,983)
20	GBP	3 Month SONIA	March 2023	5,591,814	(29,921)
632	USD	3 Month SOFR	June 2023	151,917,000	(460,602)
(242)	USD	3 Month SOFR	September 2023	58,197,975	80,628
(243)	USD	3 Month SOFR	December 2023	58,529,587	188,357
(403)	USD	3 Month SOFR	June 2024	97,450,437	663,198
54	EUR	3 Month EURIBOR	March 2025	13,214,767	(13,068)
Total				611,728,854	406,266

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD92,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	503	6,152
CDS	USD92,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	448	6,152
CDS	USD55,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	214	3,678
CDS	USD101,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	432	6,754
CDS	USD109,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	3	1,280
CDS	USD110,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	3	1,292
CDS	USD110,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	3	1,292
CDS	USD107,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	26	1,256
CDS	USD150,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	37	1,761
CDS	USD66,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	16	775
CDS	USD1,691,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	18,183	113,082
CDS	USD90,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(585)	6,019
CDS	USD90,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(549)	6,019
CDS	USD124,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(732)	8,292
CDS	USD208,645	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Credit Suisse	17/9/2058	(2,482)	(232)
CDS	USD(29,326)	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.BBB-; and receives Fixed 3%	Credit Suisse	11/5/2063	(3,788)	(6,279)
CDS	USD158,968	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	17/9/2058	(1,918)	(177)
CDS	USD(160,000)	Fund receives default protection on CMBX.NA.10.A; and receives Fixed 2%	Deutsche Bank	17/11/2059	754	(6,595)
CDS	USD(80,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.10.A; and receives Fixed 2%	Deutsche Bank	17/11/2059	438	(3,298)
CDS	USD14,785	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.AAA; and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/5/2063	(6)	(3)
CDS	USD34,300	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.AAA; and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/5/2063	3	(8)
CDS	USD(2,880,900)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(19,447)	(29,530)
CDS	USD90,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(1,152)	6,019
CDS	USD90,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(1,222)	6,019

US Dollar Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD124,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(1,684)	8,292
CDS	USD233,000	Fund receives default protection on Chile Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	6,321	5,084
CDS	USD177,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,623	12,692
CDS	USD336,000	Fund receives default protection on Indonesia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(1,330)	2,478
CDS	EUR(205,000)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(7,301)	(6,231)
CDS	USD389,300	Fund receives default protection on Philippine Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(991)	958
CDS	USD82,200	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	1,609	6,252
CDS	USD54,800	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	1,250	4,168
CDS	USD(60,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(3,047)	(9,710)
CDS	USD(40,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	JP Morgan	17/9/2058	2,587	(6,473)
CDS	USD29,326	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.BBB-; and pays Fixed 3%	JP Morgan	11/5/2063	3,666	6,279
CDS	USD616,307	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	13,075	16,669
CDS	USD(35,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(3,883)	(5,664)
CDS	USD(60,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(9,763)	(9,710)
CDS	USD(50,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	5,171	(8,091)
CDS	USD109,290	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(1,300)	(122)
CDS	USD327,871	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(4,281)	(365)
CDS	USD7,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	761	1,133
IRS	CLP818,409,000	Fund receives Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month; and pays Fixed 1.42%	Bank of America	1/4/2023	77,881	77,881
IRS	CLP818,409,000	Fund receives Fixed 1.65%; and pays Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month	Bank of America	28/5/2023	(79,230)	(79,230)
IRS	PLN2,018,500	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month; and pays Fixed 6.15%	Bank of America	11/4/2024	5,575	5,575
IRS	MXN14,828,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIIE 1 Month; and pays Fixed 9.51%	Bank of America	18/7/2024	(1,607)	(1,607)
IRS	GBP4,040,000	Fund receives Fixed 2.5975%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	4/8/2024	(69,985)	(69,985)
IRS	PLN2,670,000	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month; and pays Fixed 6.3%	Bank of America	4/8/2024	5,628	5,628
IRS	GBP4,040,000	Fund receives Fixed 2.83697%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/8/2024	(59,241)	(59,241)
IRS	USD15,085,000	Fund receives Fixed 3.23875%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	18/8/2024	(83,672)	(83,672)
IRS	BRL689,851	Fund receives Fixed 11.65%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	(1,061)	(1,061)
IRS	GBP4,330,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	4/8/2027	34,397	34,397
IRS	GBP4,340,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.98697%	Bank of America	10/8/2027	30,602	30,602
IRS	USD9,090,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.59625%	Bank of America	18/8/2029	206,602	206,602
IRS	EUR56,118	Fund receives Fixed 1.52196%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(3,453)	(3,453)
IRS	EUR295,416	Fund receives Fixed 1.52201%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(18,174)	(18,174)
IRS	EUR998,546	Fund receives Fixed 1.53779%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(60,213)	(60,213)

US Dollar Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR500,834	Fund receives Fixed 1.54832%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(29,794)	(29,794)
IRS	EUR295,400	Fund receives Fixed 1.55487%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(17,423)	(17,423)
IRS	EUR998,546	Fund receives Fixed 1.55937%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(58,550)	(58,550)
IRS	EUR998,971	Fund receives Fixed 1.56841%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(57,878)	(57,878)
IRS	EUR498,986	Fund receives Fixed 1.59176%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(28,011)	(28,011)
IRS	EUR195,812	Fund receives Fixed 1.64456%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(10,194)	(10,194)
IRS	EUR195,812	Fund receives Fixed 1.6463%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(10,168)	(10,168)
IRS	EUR395,579	Fund receives Fixed 1.64714%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(20,515)	(20,515)
IRS	EUR201,746	Fund receives Fixed 1.68867%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(9,816)	(9,816)
IRS	EUR800,000	Fund receives Fixed 1.8183%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(30,920)	(30,920)
IRS	JPY64,594,860	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.855%	Bank of America	15/2/2031	17,756	17,756
IRS	EUR948,000	Fund receives Fixed 1.9495%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(32,081)	(32,081)
IRS	EUR948,000	Fund receives Fixed 2.1035%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(20,260)	(20,260)
IRS	MXN1,981,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month; and pays Fixed 7.6%	Bank of America	1/1/2032	(7,404)	(7,404)
IRS	MXN2,956,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month; and pays Fixed 7.565%	Bank of America	12/1/2032	(11,382)	(11,382)
IRS	JPY162,353,850	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.298%	Bank of America	7/4/2032	11,118	11,118
IRS	JPY163,700,199	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.30125%	Bank of America	7/4/2032	10,847	10,847
IRS	JPY163,070,583	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.3029%	Bank of America	7/4/2032	10,622	10,622
IRS	JPY160,508,045	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.306%	Bank of America	7/4/2032	10,116	10,116
IRS	JPY142,337,323	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.3058%	Bank of America	7/4/2032	8,990	8,990
IRS	MXN3,228,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month; and pays Fixed 8.955%	Bank of America	21/4/2032	1,853	1,853
IRS	JPY98,640,500	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.3935%	Bank of America	2/5/2032	552	552
IRS	JPY49,146,500	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.396%	Bank of America	2/5/2032	190	190
IRS	JPY182,327,027	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.42%	Bank of America	14/6/2032	(1,785)	(1,785)
IRS	JPY205,602,817	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.424%	Bank of America	14/6/2032	(2,585)	(2,585)
IRS	EUR274,000	Fund receives Fixed 2.4425%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	14/7/2032	(1,371)	(1,371)
IRS	EUR1,100,000	Fund receives Fixed 2.1495%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	27/8/2032	(3,737)	(3,737)
IRS	EUR700,000	Fund receives Fixed 2.2185%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	1/9/2032	(330)	(330)
IRS	USD1,910,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6925%	Bank of America	1/9/2032	3,371	3,371
IRS	JPY63,948,911	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.861%	Bank of America	9/5/2052	16,848	16,848
IRS	JPY66,894,500	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.809%	Bank of America	30/5/2052	24,373	24,373
IRS	JPY33,447,250	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.83%	Bank of America	30/5/2052	10,846	10,846
IRS	JPY33,447,250	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.867%	Bank of America	30/5/2052	8,484	8,484

US Dollar Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR1,050,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.1235%	Bank of America	10/6/2052	4,779	4,779
IRS	EUR1,050,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.148%	Bank of America	10/6/2052	3,216	3,216
IRS	EUR1,050,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.166%	Bank of America	10/6/2052	1,432	2,067
IRS	USD1,375,000	Fund receives Fixed 2.51%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	18/8/2052	(41,392)	(41,392)
IRS	EUR1,050,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.135%	Bank of America	19/8/2052	2,960	3,487
IRS	EUR1,069,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.1%	Bank of America	20/8/2052	5,808	5,808
IRS	EUR3,207,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.16%	Bank of America	20/8/2052	5,764	5,764
IRS	EUR3,207,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.175%	Bank of America	20/8/2052	2,849	2,849
IRS	EUR790,350	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.2422%	Bank of America	2/9/2052	(2,592)	(2,592)
IRS	BRL966,000	Fund receives Fixed 11.694%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	(1,310)	(1,310)
Total (USD underlying exposure - USD 94,065,481)					(259,010)	(104,154)

CDS: Credit Default Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
5,470,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.985	13/10/2022	(2,971)	45,007
4,600,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1	2/11/2022	20,610	70,991
582,000	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.85	20/9/2022	3,171	5,482
276,000	Put	OTC USD/JPY	Citibank	USD 127	21/9/2022	(1,953)	8
522,000	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.98	22/9/2022	(2,015)	1,961
504,000	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.702	15/9/2022	(2,150)	831
11,153,000	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 0.99	29/9/2022	(4,394)	85,217
504,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.83	28/9/2022	3,189	6,175
40,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 122	8/12/2022	(3,578)	978
4,710,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 126.5	8/9/2022	(28,863)	-
348,000	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.9	20/10/2022	(1,506)	5,599
224,000	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 70	8/9/2022	(2,311)	6
224,000	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 970	8/9/2022	11,332	17,375
4,121,000	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 126.5	12/9/2022	(28,145)	2
506,000	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 134	26/10/2022	(3,996)	3,761
Total (USD underlying exposure - USD 7,600,073)						(43,580)	243,393

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(5,470,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.965	13/10/2022	1,300	(22,406)
(4,600,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.98	2/11/2022	(8,520)	(39,979)
(582,000)	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.95	20/9/2022	(722)	(1,607)
(696,000)	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.95	22/9/2022	1,096	(460)
(756,000)	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.716	15/9/2022	1,273	(264)
(11,153,000)	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 0.96	29/9/2022	17,845	(14,732)
(504,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.93	28/9/2022	(710)	(2,255)
(522,000)	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.35	20/10/2022	1,129	(3,222)
(232,000)	Call	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 18	20/10/2022	287	(1,939)

US Dollar Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(224,000)	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 40	8/9/2022	3,499	(20)
(336,000)	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 920	8/9/2022	(7,178)	(10,106)
(506,000)	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 130	26/10/2022	2,346	(1,396)
(3)	Put	US Treasury 5 Year Note	Exchange Traded	USD 111.25	23/9/2022	(358)	(2,531)
(241)	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	10/3/2023	56,724	(171,712)
(241)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	10/3/2023	(11,057)	(233,469)
Total (USD underlying exposure - USD 60,541,424)						56,954	(506,098)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD6,842,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.48% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	132,635	370,053
USD6,842,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.51% Fixed semi-annually from 14/8/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	136,109	359,501
Total (USD underlying exposure -USD 8,561,478)				268,744	729,554

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(8,316,003)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.41% Fixed semi-annually from 14/2/2023	Bank of America	10/8/2023	122,365	(168,695)
USD(8,316,003)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.41% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Bank of America	10/8/2023	(189,502)	(480,562)
USD(821,352)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.855% Fixed semi-annually from 28/2/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 28/8/2026	Bank of America	26/8/2025	904	(43,039)
USD(821,352)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/8/2026; and pays 2.855% Fixed semi-annually from 28/2/2026	Bank of America	26/8/2025	(2,736)	(46,678)
USD(703,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.15% Fixed semi-annually from 18/12/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 18/6/2026	Deutsche Bank	16/6/2025	10,021	(29,523)
USD(703,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/6/2026; and pays 3.15% Fixed semi-annually from 18/12/2025	Deutsche Bank	16/6/2025	(9,568)	(49,112)
USD(470,361)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	3,377	(20,753)
USD(142,189)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(1,713)	(9,007)
USD(142,189)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	1,021	(6,274)

US Dollar Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(470,361)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(5,667)	(29,797)
USD(14,781)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/7/2026; and pays 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	90	(647)
USD(14,781)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(205)	(942)
USD(650,254)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	5,175	(27,013)
USD(650,254)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.484% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(10,934)	(43,122)
EUR(137,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	2,399	(741)
EUR(137,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	(5,361)	(8,224)
USD(8,316,003)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.515% Fixed semi-annually from 1/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 1/8/2024	Goldman Sachs	28/7/2023	(140,131)	(432,438)
USD(8,316,003)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/8/2024; and pays 2.515% Fixed semi-annually from 1/2/2024	Goldman Sachs	28/7/2023	101,638	(190,670)
USD(61,612,893)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.48% Fixed annually from 14/8/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	(73,274)	(311,106)
USD(61,612,893)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.48% Fixed annually from 14/8/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	(90,543)	(311,106)
USD(4,555,929)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.1% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	(25,828)	(129,589)
USD(4,555,929)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	(19,410)	(116,223)
USD(29,981,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.77% Fixed semi-annually from 15/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 15/8/2024	Goldman Sachs	11/8/2023	(55,355)	(181,275)
USD(29,981,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/8/2024; and pays 1.77% Fixed semi-annually from 15/2/2024	Goldman Sachs	11/8/2023	46,780	(51,408)
USD(284,379)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	2,155	(12,547)

US Dollar Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(284,379)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	(3,313)	(18,015)
USD(284,379)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	2,380	(12,280)
USD(284,379)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	(3,649)	(18,309)
Total (USD underlying exposure - USD 98,530,995)				(338,884)	(2,749,095)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA	United States			USD3,841,500	Ginnie Mae 2% TBA	3,408,581	0.60
	Fannie Mae or			USD2,644,200	Ginnie Mae 2.5% TBA	2,418,358	0.42
USD1,878,000	Freddie Mac 1.5% TBA	1,696,407	0.30	USD2,738,205	Ginnie Mae 3% TBA	2,580,223	0.45
	Fannie Mae or			USD200,000	Ginnie Mae 3.5% TBA	193,430	0.03
USD5,366,300	Freddie Mac 2% TBA	4,973,179	0.87	USD1,271,500	Ginnie Mae 4% TBA	1,257,941	0.22
	Fannie Mae or			USD282,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	282,843	0.05
USD(4,146,000)	Freddie Mac 2% TBA	(3,585,156)	(0.63)	USD287,000	Ginnie Mae 5% TBA	291,602	0.05
	Fannie Mae or				Fannie Mae or		
USD(1,108,500)	Freddie Mac 2.5% TBA	(1,054,207)	(0.18)	USD11,844,308	Freddie Mac 2% TBA	10,244,401	1.79
	Fannie Mae or				Fannie Mae or		
USD(563,000)	Freddie Mac 3% TBA	(547,497)	(0.09)	USD2,833,900	Freddie Mac 2.5% TBA	2,541,377	0.44
	Fannie Mae or			USD200,000	Ginnie Mae 2% TBA	177,430	0.03
USD2,354,645	Freddie Mac 3% TBA	2,189,360	0.38		Fannie Mae or		
	Fannie Mae or			USD(89,800)	Freddie Mac 1.5% TBA	(73,854)	(0.01)
USD(109,000)	Freddie Mac 3.5% TBA	(107,395)	(0.02)		Fannie Mae or		
	Fannie Mae or			USD(20,400,000)	Freddie Mac 4% TBA	(19,975,833)	(3.49)
USD23,031	Freddie Mac 3.5% TBA	22,052	0.00		Fannie Mae or		
	Fannie Mae or			USD(9,000,000)	Freddie Mac 4.5% TBA	(8,967,832)	(1.57)
USD1,610,998	Freddie Mac 4% TBA	1,579,407	0.28		Fannie Mae or		
	Fannie Mae or			USD4,800,000	Freddie Mac 5% TBA	4,852,219	0.85
USD(2,450,000)	Freddie Mac 4.5% TBA	(2,444,306)	(0.43)	USD 579,181	Ginnie Mae 3.5% TBA	560,720	0.10
	Fannie Mae or			Total TBA (USD underlying exposure - USD 81,699,112)			
USD5,604,000	Freddie Mac 5% TBA	5,673,503	0.99			8,186,953	1.43

[次へ](#)

US Dollar High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD1,623,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	1,331,838	0.06
FUNDS				USD1,157,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	1,092,179	0.05
145,000	Ireland iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF~	13,173,250	0.56	USD2,158,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	1,960,575	0.08
Total Funds		13,173,250	0.56	USD124,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	126,470	0.01
COMMON STOCKS (SHARES)						15,320,049	0.64
300,630	Cayman Islands Diversey	1,890,963	0.08	USD1,558,000	Canada 1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	1,397,144	0.06
260,348	France Constellium	3,483,457	0.15	USD1,343,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,102,589	0.05
3,824	United Kingdom Liberty Global	78,698	0.00	USD2,395,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	2,152,578	0.09
35,043	Sensata Technologies	1,423,096	0.06	USD1,135,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	1,142,673	0.05
		1,501,794	0.06	USD2,611,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	2,314,687	0.10
1,815	United States AZEK	33,051	0.00	USD849,000	ATS Automation Tooling Systems 4.125% 15/12/2028	747,991	0.03
7,658	Block	541,114	0.02	USD5,483,000	Bombardier 6% 15/2/2028	4,861,702	0.21
15,392	Cheniere Energy	2,435,322	0.10	USD9,354,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	8,851,139	0.38
32,950	Chesapeake Energy	3,213,943	0.14	USD490,000	Bombardier 7.45% 1/5/2034	456,495	0.02
516,031	Clear Channel Outdoor	882,413	0.04	USD358,000	Bombardier 7.5% 15/3/2025	352,379	0.01
65,885	CommScope	728,688	0.03	USD2,664,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	2,541,356	0.11
21,747	Devon Energy	1,516,418	0.07	USD3,029,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	2,335,609	0.10
148,430	Element Solutions	2,778,609	0.12	USD1,580,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	1,257,933	0.05
132,528	Informatica	2,964,651	0.13	USD4,857,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	4,841,207	0.21
45,992	Syneos Health	2,813,331	0.12	EUR334,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	310,336	0.01
31,613	Targa Resources	2,116,807	0.09	USD8,680,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	8,593,808	0.36
3,677	Twilio	267,061	0.01	USD20,538,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	20,136,055	0.85
83,598	Uber Technologies	2,474,501	0.10	USD1,542,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	1,157,464	0.05
		22,765,909	0.97				
Total Common Stocks (Shares)		29,642,123	1.26				
BONDS							
USD3,391,000	Australia FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	3,148,577	0.13				
USD1,039,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	1,044,506	0.04				
USD1,057,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	1,066,474	0.05				
		5,259,557	0.22				
EUR200,000	Austria ams-OSRAM 0% 5/3/2025	159,567	0.01				
EUR200,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	143,141	0.00				
		302,708	0.01				
USD1,051,000	Bermuda Nabors Industries 7.25% 15/1/2026	966,325	0.04				
USD2,200,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	1,992,815	0.08				
USD5,328,000	NCL 5.875% 15/3/2026	4,347,555	0.18				
USD1,001,000	NCL 7.75% 15/2/2029	820,820	0.03				
USD1,328,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	1,031,172	0.04				
USD1,750,000	OHA Credit Funding 11 4.705% 19/7/2033	1,650,300	0.07				

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD953,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	848,456	0.04	USD2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 3.731% 15/4/2035	1,865,851	0.08
USD251,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	217,602	0.01	USD1,300,000	CIFC Funding 2013-III-R 5.683% 24/4/2031	1,226,724	0.05
USD876,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	822,454	0.03	USD1,000,000	CIFC Funding 2018-II 5.56% 20/4/2031	943,260	0.04
USD4,181,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	3,550,798	0.15	USD1,906,505	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	1,563,334	0.07
USD643,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	616,179	0.03	USD1,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 8 5.81% 20/10/2034	1,460,800	0.06
USD1,232,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	1,049,054	0.04	USD1,800,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 5.927% 20/4/2035	1,711,797	0.07
USD1,961,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1,709,482	0.07	USD1,912,174	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	1,770,864	0.08
USD1,575,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	1,523,973	0.06	USD1,000,000	Invesco CLO 5.412% 15/7/2034	926,096	0.04
USD2,709,000	Husky III 13% 15/2/2025	2,582,639	0.11	USD3,000,000	Invesco CLO 2022-1 5.527% 20/4/2035	2,663,675	0.11
USD1,245,000	Masonite International 3.5% 15/2/2030	1,007,761	0.04	USD2,000,000	Invesco CLO 2022-1 8.777% 20/4/2035	1,845,970	0.08
USD260,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	241,255	0.01	USD1,000,000	Madison Park Funding XXVIII 5.212% 15/7/2030	940,743	0.04
USD1,343,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,085,918	0.05	USD1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 8.548% 14/4/2035	934,947	0.04
USD956,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	843,179	0.03	USD1,090,000	Palmer Square CLO 2018-2 5.54% 16/7/2031	1,039,745	0.04
USD4,829,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	3,733,783	0.16	USD1,500,000	Pikes Peak CLO 5 9.41% 20/4/2033	1,376,984	0.06
USD1,692,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	1,626,983	0.07	USD800,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	733,340	0.03
USD1,836,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	1,488,186	0.06	USD355,069	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	364,381	0.01
USD1,407,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	1,348,560	0.06	USD1,400,000	Symphony CLO XXIX 5.662% 15/1/2034	1,311,143	0.06
USD950,000	Quebecor Media 5.75% 15/1/2023	953,553	0.04	USD1,000,000	TICP CLO XI 8.71% 20/10/2031	934,434	0.04
USD658,000	Tervita 11% 1/12/2025	719,293	0.03	USD897,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	864,551	0.04
USD8,488,000	Titan Acquisition / Titan Co-Borrower 7.75% 15/4/2026	7,715,083	0.33			35,254,702	1.50
USD1,315,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	1,286,603	0.05		Cyprus		
USD1,507,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	1,252,723	0.05	EUR175,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	138,640	0.01
		100,776,662	4.26		Finland		
USD1,000,000	Cayman Islands AGL CLO 17 8.823% 21/1/2035	927,289	0.04	EUR200,000	Citycon 4.496% 22/2/2171	151,145	0.01
USD1,500,000	AGL CLO 5 9.16% 20/7/2034	1,396,931	0.06	EUR175,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	141,642	0.01
USD1,250,000	Aimco CLO 12 5.381% 17/1/2032	1,164,111	0.05	USD1,044,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	1,053,234	0.04
USD1,000,000	Allegany Park CLO 5.577% 20/1/2035	926,221	0.04			1,346,021	0.06
USD1,000,000	Allegany Park CLO 8.877% 20/1/2035	930,353	0.04		France		
USD1,500,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 7.955% 13/4/2031	1,359,267	0.06	EUR3,301	Accor 0.7% 7/12/2027	140,488	0.01
USD1,500,000	Bain Capital Credit CLO 2019-2 5.89% 17/10/2032	1,365,423	0.06				
USD3,000,000	Beechwood Park CLO 8.981% 17/1/2035	2,706,468	0.11				

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR400,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026	345,169	0.02	USD4,399,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	4,025,569	0.17
EUR198,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	180,561	0.01	USD5,158,000	Iliad 7% 15/10/2028	4,756,708	0.20
EUR294,000	Altice France 4.25% 15/10/2029*	233,804	0.01	GBP300,000	Korian 4.125% 15/6/2171	273,335	0.01
USD1,295,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	1,010,628	0.04	EUR600,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	573,154	0.02
USD1,940,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	1,535,025	0.07	GBP100,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	111,141	0.00
USD4,808,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	3,796,138	0.16	EUR252,000	Loxam 3.25% 14/1/2025	234,867	0.01
EUR500,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	455,116	0.02	EUR115,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	104,622	0.00
USD4,491,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	4,283,426	0.18	EUR200,000	Loxam 4.25% 15/4/2024	195,350	0.01
EUR156,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	130,695	0.01	EUR201,000	Loxam 4.5% 15/2/2027	183,967	0.01
EUR200,000	Casino Guichard Perrachon 3.58% 7/2/2025	128,559	0.01	EUR100,000	Loxam 5.75% 15/7/2027	84,317	0.00
EUR200,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	75,044	0.00	EUR100,000	Novafives 5% 15/6/2025	66,999	0.00
EUR250,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	141,792	0.01	EUR172,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	142,879	0.01
EUR100,000	Casino Guichard Perrachon 6.625% 15/1/2026	61,846	0.00	EUR168,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	149,450	0.01
EUR200,000	CGG 7.75% 1/4/2027	177,335	0.01	EUR300,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024*	274,099	0.01
EUR542,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	476,808	0.02	EUR900,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	792,679	0.03
USD6,102,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	5,042,403	0.21	EUR200,000	Renault 2.375% 25/5/2026	175,591	0.01
EUR200,000	Constellium 4.25% 15/2/2026	186,152	0.01	USD941,000	SPCM 3.125% 15/3/2027	836,535	0.04
USD2,024,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,853,233	0.08	EUR146,000	Tereos Finance Groupe I 7.5% 30/10/2025	148,158	0.01
USD2,476,000	Constellium 5.875% 15/2/2026	2,383,159	0.10	EUR257,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026	246,147	0.01
USD2,075,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	1,629,819	0.07	EUR100,000	Verallia 1.875% 10/11/2031	75,890	0.00
EUR200,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171	159,819	0.01			40,227,310	1.71
EUR200,000	Electricite de France 3% 3/12/2170	149,664	0.01	EUR100,000	Germany Bayer 4.5% 25/3/2082	91,229	0.00
EUR800,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	595,457	0.02	EUR328,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	296,696	0.01
GBP500,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	512,370	0.02	USD2,395,000	Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/1/2028	2,108,187	0.09
EUR300,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027*	247,778	0.01	EUR800,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171	729,834	0.03
EUR182,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	150,646	0.01	EUR200,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	166,814	0.01
EUR372,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026	328,379	0.01	EUR300,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	272,022	0.01
EUR100,000	iliad 1.5% 14/10/2024	95,401	0.01	EUR200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	182,691	0.01
EUR100,000	iliad 1.875% 11/2/2028	83,734	0.00	EUR200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	162,184	0.01
EUR100,000	iliad 2.375% 17/6/2026	93,014	0.00	EUR400,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	312,024	0.01
EUR100,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	92,391	0.00	EUR400,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	331,927	0.01
				EUR300,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	231,475	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR200,000	Douglas 6% 8/4/2026	164,734	0.01	EUR1,920,000	Contego Clo V 2.65% 15/1/2031	1,753,391	0.07
EUR215,000	Gruenthal 3.625% 15/11/2026*	199,603	0.01	EUR100,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.61% 22/6/2034	83,622	0.00
EUR447,000	Gruenthal 4.125% 15/5/2028	411,200	0.02	EUR100,000	eircom Finance 1.75% 1/11/2024	96,370	0.00
EUR192,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	168,850	0.01	EUR100,000	Invesco Euro CLO 5.99% 15/7/2034	86,017	0.00
EUR252,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	209,113	0.01	USD646,000	James Hardie International Finance 5% 15/1/2028	595,670	0.03
USD200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	178,104	0.01	USD1,987,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	1,791,181	0.08
EUR700,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	646,641	0.03	USD4,031,000	LCPR Senior Secured Financing 5.125% 15/7/2029	3,472,686	0.15
EUR194,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	179,931	0.01	USD2,308,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	2,182,214	0.09
EUR1,700,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029*	1,443,165	0.06	EUR2,810,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 2.171% 15/2/2031	2,658,633	0.11
EUR229,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	190,160	0.01	EUR6,000,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 3.121% 15/2/2031	5,523,466	0.23
EUR360,000	Renk 5.75% 15/7/2025	338,380	0.01	USD200,000	Motion Bondco 6.625% 15/11/2027	172,839	0.01
EUR607,000	Schenck Process 5.375% 15/6/2023	590,365	0.02	EUR100,000	North Westerly VII ESG CLO 5.981% 15/5/2034	83,672	0.00
EUR100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	92,582	0.00	EUR200,000	Northwoods Capital 21 Euro 6.185% 22/7/2034	171,731	0.01
EUR263,759	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026	248,022	0.01	EUR200,000	Northwoods Capital 23 Euro 6.21% 15/3/2034	175,905	0.01
EUR566,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	483,612	0.02	EUR298,000	OCP Euro CLO 2017-2 5% 15/1/2032	261,231	0.01
EUR270,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	232,757	0.01	EUR200,000	OCP Euro CLO 2017-2 6.4% 15/1/2032	152,727	0.01
USD4,913,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	4,407,947	0.19	EUR100,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.067% 20/4/2033	86,337	0.00
EUR1,273,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,131,433	0.05	EUR200,000	Providus Clo III 6.262% 18/7/2034	176,535	0.01
EUR300,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	240,782	0.01	USD3,329,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	2,839,581	0.12
EUR300,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	247,751	0.01			41,144,327	1.75
		16,690,215	0.71				
	Ireland				Italy		
EUR200,000	AIB 6.25% 23/12/2170	190,682	0.01	EUR225,000	Autostrade per l'Italia 1.625% 25/1/2028	192,014	0.01
EUR245,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 6.45% 15/4/2034	218,590	0.01	EUR300,000	Autostrade per l'Italia 1.75% 1/2/2027	267,178	0.01
EUR183,000	Aqueduct European CLO 2-2017 4.4% 15/10/2030	157,705	0.01	EUR487,000	Autostrade per l'Italia 2% 4/12/2028	408,019	0.02
EUR5,880,000	Aurium CLO II 2.15% 22/6/2034	5,449,294	0.23	EUR458,000	Autostrade per l'Italia 2% 15/1/2030	372,185	0.02
EUR5,100,000	Aurium CLO II 3.1% 22/6/2034	4,599,611	0.20				
EUR200,000	Aurium CLO II 6.08% 22/6/2034	170,267	0.01				
EUR440,000	Avoca CLO XV 4.13% 15/4/2031	371,700	0.02				
EUR200,000	BBAM European CLO I 6.035% 22/7/2034	170,557	0.01				
EUR300,000	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	253,306	0.01				
EUR4,410,000	Cairn CLO VI 3.245% 25/7/2029	4,243,882	0.18				
USD439,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	380,551	0.01				
EUR2,700,000	Contego Clo V 1.8% 15/1/2031	2,574,374	0.11				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.625% 24/9/2024	90,540	0.00	USD2,078,000	Jamaica Digicel International Finance /Digicel international 8.75% 25/5/2024	1,975,903	0.08
EUR650,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	539,326	0.02	EUR224,000	Japan SoftBank 2.125% 6/7/2024	205,248	0.01
EUR325,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028*	314,931	0.01	EUR236,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	188,531	0.01
EUR350,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026	324,835	0.02	EUR500,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	440,260	0.02
EUR256,000	doValue 3.375% 31/7/2026	222,245	0.01	EUR100,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	92,681	0.00
EUR100,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2026	99,420	0.00	EUR535,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	490,576	0.02
USD2,616,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026	2,129,189	0.09	EUR200,000	SoftBank 5% 15/4/2028	166,700	0.00
EUR249,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	218,290	0.01	USD202,000	SoftBank 6% 19/1/2171	187,270	0.01
EUR200,000	Gamma Bidco 5.125% 15/7/2025	188,620	0.01			1,771,266	0.07
EUR271,000	Gamma Bidco 6.25% 15/7/2025	262,877	0.01	USD2,000,000	Jersey Boyce Park Clo 3.648% 21/4/2035	1,842,002	0.07
EUR216,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	178,907	0.01	USD1,750,000	Boyce Park Clo 6.798% 21/4/2035	1,610,411	0.07
EUR123,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	113,318	0.01	GBP181,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	189,424	0.01
USD1,585,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,162,621	0.05	GBP200,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	218,985	0.01
USD1,160,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	758,265	0.03	GBP605,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	611,601	0.03
GBP150,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	148,090	0.01	GBP129,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	133,422	0.01
USD400,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	379,106	0.01			4,605,845	0.20
EUR250,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/3/2171	198,054	0.01	USD2,200,000	Liberia Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	1,718,394	0.07
EUR200,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	170,823	0.01	USD906,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	733,645	0.03
EUR100,000	Kedrion 3.375% 15/5/2026	103,318	0.00	USD2,581,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,990,622	0.08
EUR200,000	Nexi 0% 24/2/2028	148,918	0.01	USD2,170,000	Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/6/2023	2,186,308	0.09
EUR270,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	196,172	0.01	USD753,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	767,141	0.03
EUR354,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	319,281	0.01	USD1,044,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	1,110,618	0.05
EUR867,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	648,509	0.03	USD1,329,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	1,317,544	0.06
EUR100,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	94,792	0.00			9,824,272	0.41
EUR100,000	Telecom Italia 3.625% 25/5/2026	95,784	0.00	EUR400,000	Luxembourg ADLER 2.75% 13/11/2026	223,224	0.01
EUR358,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	354,376	0.02	EUR300,000	ADLER 3.25% 5/8/2025	180,093	0.01
USD785,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	754,534	0.03	USD1,721,000	Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026	1,564,372	0.07
EUR200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	168,573	0.01				
EUR200,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170	192,833	0.01				
EUR200,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	192,183	0.01				
EUR100,000	Verde Bidco 4.625% 1/10/2026	84,367	0.00				
		12,092,493	0.52				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR291,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	236,308	0.01	EUR214,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	180,484	0.01
USD4,591,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	3,891,629	0.17	EUR300,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	229,090	0.01
USD5,609,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	4,695,865	0.20	EUR300,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	230,834	0.01
GBP104,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	98,849	0.00	USD5,487,000	EverArc Escrow 5% 30/10/2029	4,700,329	0.20
EUR200,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	181,272	0.01	EUR712,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	632,404	0.03
EUR461,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	374,678	0.01	GBP256,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	264,146	0.01
USD1,780,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	1,442,249	0.06	USD3,326,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	2,822,893	0.12
USD6,621,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	5,338,810	0.23	EUR558,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	409,254	0.02
EUR200,000	Altice France 8% 15/5/2027	164,427	0.01	USD2,192,000	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	1,844,228	0.08
EUR100,000	Altice France 8% 15/5/2027	82,791	0.00	EUR166,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	141,211	0.01
USD14,668,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	12,736,375	0.54	EUR100,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	97,842	0.00
EUR2,280,000	Aramark International Finance 3.125% 1/4/2025*	2,121,222	0.09	EUR275,000	Lune 5.625% 15/11/2028	233,047	0.01
USD5,900,795	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	4,579,303	0.19	EUR396,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025*	374,080	0.01
EUR100,000	Aroundtown 3.375% 23/12/2170	79,159	0.00	EUR502,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	502,216	0.02
GBP281,000	Aroundtown 4.75% 25/6/2171	262,998	0.01	EUR400,000	SES 2.875% 27/8/2171	329,482	0.01
EUR132,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029	113,659	0.01	EUR700,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	646,935	0.03
USD2,823,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	2,629,568	0.11	USD2,413,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	1,941,156	0.08
EUR390,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	344,320	0.01	USD637,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	533,061	0.02
GBP266,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	264,804	0.01	USD775,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	656,154	0.03
EUR137,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	115,748	0.01	USD2,203,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	1,898,986	0.08
EUR329,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	305,295	0.01	EUR183,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033	191,326	0.01
EUR84,917	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023	83,689	0.00	USD1,000,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	920,000	0.04
EUR375,050	Codere Finance 2 Luxembourg 11% 30/9/2026	374,604	0.02			62,335,586	2.64
EUR80,003	Codere Finance 2 Luxembourg 12.75% 30/11/2027	71,117	0.00	USD483,000	Marshall Islands Danaos 8.5% 1/3/2028	485,111	0.02
				USD5,103,000	Mauritius CA Magnum 5.375% 31/10/2026	4,618,215	0.20
				EUR200,000	Netherlands Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	172,474	0.01
				EUR332,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025	315,443	0.01
				USD3,698,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	3,520,348	0.15

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR236,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	228,097	0.01	EUR552,000	United 4% 15/11/2027	446,573	0.02
USD4,639,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	3,961,242	0.17	EUR248,000	United 4.625% 15/8/2028	203,403	0.01
USD3,887,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	3,325,834	0.14	EUR335,000	United 4.875% 1/7/2024	317,047	0.01
EUR235,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	186,906	0.01	EUR100,000	United 5.25% 1/2/2030	78,869	0.00
EUR400,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	314,035	0.01	USD3,380,000	UPC Broadband Finco 4.875% 15/7/2031	2,927,976	0.12
EUR100,000	OI European 2.875% 15/2/2025	92,397	0.00	EUR100,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170	87,097	0.01
EUR100,000	OI European 3.125% 15/11/2024	95,357	0.00	EUR100,000	Volkswagen International Finance 4.375% 28/3/2171	84,350	0.00
EUR175,000	Repsol International Finance 3.75% 11/6/2171	161,726	0.01	EUR170,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	133,883	0.01
EUR342,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170	300,320	0.01	EUR100,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	84,933	0.01
EUR300,000	Saipem Finance International 2.625% 7/1/2025*	268,371	0.01	EUR100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	79,729	0.00
EUR200,000	Saipem Finance International 3.375% 15/7/2026*	167,348	0.01	USD1,507,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	1,273,415	0.05
USD858,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	750,784	0.03	USD1,232,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	981,152	0.04
USD1,820,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	1,786,535	0.08	USD680,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	607,862	0.03
USD973,000	Sensata Technologies 5.625% 1/11/2024	979,177	0.04			40,799,019	1.73
USD1,791,000	Sensata Technologies 5.875% 1/9/2030	1,752,959	0.07	USD4,983,000	Panama Carnival 4% 1/8/2028	4,139,577	0.18
EUR158,300	Summer BidCo 9% 15/11/2025	129,022	0.01	USD8,682,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	6,861,385	0.29
EUR100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	74,537	0.00	USD3,451,000	Carnival 6% 1/5/2029	2,662,188	0.11
EUR276,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	242,860	0.01	USD778,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	663,735	0.03
EUR456,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	439,195	0.02	EUR229,000	Carnival 7.625% 1/3/2026*	195,082	0.01
EUR600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	595,358	0.03	USD2,941,000	Carnival 9.875% 1/8/2027	2,966,420	0.13
USD650,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	550,882	0.02	EUR302,000	Carnival 10.125% 1/2/2026	314,312	0.01
USD600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	531,843	0.02	USD7,428,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	7,664,974	0.33
USD432,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	430,235	0.02			25,467,673	1.09
EUR129,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	110,035	0.01	USD983,000	Poland Canpack / Canpack US 3.125% 1/11/2025	884,838	0.04
USD3,692,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	3,550,559	0.15	EUR3,100,000	Portugal Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	542,734	0.03
USD8,905,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	8,458,851	0.36	EUR4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	770,332	0.03
						1,313,066	0.06
				EUR100,000	Romania RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	88,909	0.00
				EUR400,000	Spain Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	378,687	0.01
				EUR100,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	88,386	0.00
				EUR500,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	427,783	0.02

* All or a portion of this security represents a security on loan.

***This security is in default, see Note 2(b).

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR200,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	170,535	0.01	USD4,605,000	Barclays 4.375% 15/12/2170	3,465,475	0.15
EUR400,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	397,611	0.02	USD1,400,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	1,392,395	0.06
EUR100,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	83,003	0.00	USD1,545,000	Barclays 8% 15/12/2170	1,505,364	0.06
EUR1,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1,292,251	0.06	EUR300,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	250,240	0.01
EUR100,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	85,285	0.01	GBP300,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	283,690	0.01
EUR100,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	76,259	0.00	GBP400,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	368,015	0.02
EUR426,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	373,250	0.02	GBP350,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	326,811	0.01
EUR392,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	287,679	0.01	USD200,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	175,508	0.01
EUR400,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	263,429	0.01	GBP200,000	BUPA Finance 4% 24/3/2171	163,297	0.01
EUR300,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	263,354	0.01	EUR103,817	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027	79,254	0.00
EUR300,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	222,345	0.01	GBP314,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	289,522	0.01
EUR193,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	158,438	0.01	EUR190,000	EC Finance 3% 15/10/2026	175,629	0.01
EUR538,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	484,533	0.02	EUR144,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	133,593	0.01
EUR100,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024	95,284	0.00	EUR600,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	563,626	0.03
EUR100,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024	95,984	0.01	USD3,066,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	2,901,401	0.12
		5,244,096	0.23	USD1,768,000	eG Global Finance 8.5% 30/10/2025	1,717,119	0.07
	Sweden			GBP100,000	Greene King Finance 3.28% 15/12/2034	94,996	0.00
EUR450,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	318,422	0.01	GBP100,000	Greene King Finance 3.56% 15/3/2036	95,190	0.01
EUR500,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	362,406	0.02	USD773,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	705,389	0.03
EUR300,000	Intrum 3.125% 15/7/2024	287,994	0.01	GBP286,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	281,071	0.01
EUR251,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	225,166	0.01	GBP100,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	114,579	0.01
EUR200,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	191,322	0.01	USD965,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	759,916	0.03
EUR542,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	467,444	0.02	USD380,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2170	291,517	0.01
EUR100,000	Verisure 5% 15/4/2025	99,317	0.00	GBP100,000	Iceland Bondco 4.375% 15/5/2028	75,184	0.00
EUR156,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	139,306	0.01	GBP300,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025*	254,313	0.01
		2,091,377	0.09	GBP320,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	339,109	0.01
	Switzerland			EUR317,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	228,521	0.01
USD1,774,000	Credit Suisse 5.25% 11/2/2171	1,337,109	0.05	EUR100,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	87,213	0.00
USD700,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	630,680	0.03	GBP127,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026	126,260	0.01
USD200,000	Credit Suisse 7.25% 12/3/2171	165,122	0.01	GBP374,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	359,266	0.02
USD1,820,000	UBS 4.375% 10/8/2171	1,375,526	0.06	USD1,783,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	1,690,349	0.07
		3,508,437	0.15				
	United Kingdom						
USD1,024,688	Ardonagh Midco 2 11.5% 15/1/2027	1,042,620	0.04				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP250,000	National Express 4.25% 26/2/2171	261,656	0.01	USD268,000	United States 1 Automotive 4% 15/8/2028	230,772	0.01
GBP200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,697	0.01	USD714,000	180 Medical 3.875% 15/10/2029	622,660	0.03
USD600,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	581,060	0.03	USD286,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	266,428	0.01
GBP299,000	Ocado 3.875% 8/10/2026	275,843	0.01	USD778,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	733,331	0.03
GBP190,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	195,675	0.01	USD2,614,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	2,600,433	0.11
USD215,000	Rolls-Royce 3.625% 14/10/2025	194,779	0.01	USD1,699,000	Acrisure / Acrisure Finance 6% 1/8/2029	1,387,362	0.06
EUR2,295,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026*	2,207,984	0.09	USD4,238,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	3,564,243	0.15
USD6,466,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	5,891,431	0.25	USD267,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	229,454	0.01
EUR100,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	84,371	0.00	USD546,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	508,189	0.02
GBP100,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	94,140	0.00	USD1,360,000	Adient US 9% 15/4/2025	1,409,517	0.06
GBP354,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	377,827	0.02	USD66,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	65,571	0.00
GBP492,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	525,282	0.02	USD347,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	293,108	0.01
GBP300,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026*	308,127	0.01	USD1,989,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	1,898,898	0.08
GBP300,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	413,081	0.02	USD3,645,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	3,610,055	0.15
GBP223,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	193,326	0.01	USD5,906,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	5,962,475	0.25
EUR236,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	185,335	0.01	USD1,467,000	Ahead DB 6.625% 1/5/2028	1,324,290	0.06
USD694,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	576,563	0.02	USD3,436,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	2,644,930	0.11
GBP100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	103,384	0.00	USD676,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	606,680	0.03
USD200,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	178,526	0.01	USD796,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	657,695	0.03
GBP200,000	Vmed 02 UK Financing I 4% 31/1/2029	197,389	0.01	USD1,637,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	1,499,525	0.06
USD441,000	Vmed 02 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	354,555	0.01	USD1,934,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	1,690,799	0.07
GBP469,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	452,772	0.02	USD1,179,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	1,123,212	0.05
USD2,371,000	Vmed 02 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	1,925,309	0.08	USD849,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	844,215	0.04
EUR300,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	269,711	0.01	USD10,432,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	9,449,106	0.40
EUR300,000	Vodafone 3% 27/8/2080	241,019	0.01				
EUR200,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	182,839	0.01				
USD200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	194,750	0.01				
		37,008,863	1.56				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD11,765,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	10,228,558	0.43	USD918,000	Apache 5.35% 1/7/2049	751,268	0.03
USD16,217,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	14,907,315	0.63	USD1,348,000	API DE 4.125% 15/7/2029	1,100,635	0.05
USD6,821,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	5,119,015	0.22	USD997,000	API DE 4.75% 15/10/2029	826,225	0.04
USD8,652,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	8,137,563	0.35	USD3,014,000	APX 5.75% 15/7/2029	2,479,703	0.11
USD5,253,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	4,773,480	0.20	USD1,096,000	APX 6.75% 15/2/2027	1,075,209	0.05
USD1,459,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	1,382,986	0.06	USD2,430,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	2,376,297	0.10
USD292,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	295,235	0.01	USD1,847,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,704,454	0.07
USD1,419,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	1,221,811	0.05	USD1,731,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	1,707,216	0.07
USD789,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	645,086	0.03	USD256,000	Arches Buyer 4.25% 1/6/2028	207,781	0.01
USD1,453,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	1,351,108	0.06	USD8,115,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	7,458,375	0.32
USD629,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	614,162	0.03	USD2,783,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	2,631,911	0.11
USD8,152,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	8,976,180	0.38	USD1,459,000	Arconic 6% 15/5/2025	1,433,944	0.06
USD2,492,870	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	2,382,331	0.10	USD2,857,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	2,686,447	0.11
USD7,586,145	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	6,893,442	0.29	USD3,649,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	3,311,613	0.14
USD602,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	500,412	0.02	EUR196,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	162,523	0.01
USD846,000	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	766,994	0.03	EUR568,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	449,484	0.02
USD740,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	637,649	0.03	USD716,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	612,645	0.03
USD973,000	Amsted Industries 5.625% 1/7/2027	950,110	0.04	USD13,562,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	11,077,509	0.47
USD2,743,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	2,398,833	0.10	USD3,901,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	3,848,629	0.16
USD2,081,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	1,587,477	0.07	EUR100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	81,450	0.00
USD1,789,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	1,640,969	0.07	USD1,964,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026*	1,720,935	0.07
USD1,007,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	955,744	0.04	GBP825,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	733,886	0.03
USD573,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	590,886	0.03	GBP100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	90,628	0.00
USD1,447,000	Apache 4.25% 15/1/2030	1,304,759	0.06				
USD3,365,000	Apache 5.1% 1/9/2040	2,892,314	0.12				
USD547,000	Apache 5.25% 1/2/2042	459,788	0.02				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	190,003	0.01	USD2,565,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	2,354,452	0.10
USD1,190,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	864,969	0.04	USD1,000,000	Block 2.75% 1/6/2026	891,915	0.04
USD318,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	231,143	0.01	USD11,638,000	Block 3.5% 1/6/2031	9,588,606	0.41
USD1,190,000	Aretec Escrow Issuer 7.5% 1/4/2029	1,027,966	0.04	USD852,000	Block Communications 4.875% 1/3/2028	779,188	0.03
USD1,798,000	Arko 5.125% 15/11/2029	1,511,943	0.06	USD2,171,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	1,934,687	0.08
USD31,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	26,518	0.00	USD4,317,000	Booz Allen Hamilton 4% 1/7/2029	3,847,409	0.16
USD1,245,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	1,045,729	0.04	EUR3,243,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	3,148,136	0.13
USD2,260,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	2,038,735	0.09	USD4,115,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	4,077,965	0.17
USD7,653,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	9,275,744	0.39	USD7,667,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	7,387,802	0.31
USD2,463,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	2,072,508	0.09	USD2,069,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	1,933,936	0.08
USD839,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	677,821	0.03	USD2,129,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	1,866,601	0.08
USD1,342,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,060,476	0.05	USD3,333,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	2,976,349	0.13
USD1,010,000	ATI 4.875% 1/10/2029	901,499	0.04	USD604,000	Brink's 5.5% 15/7/2025	588,200	0.03
USD1,959,000	ATI 5.125% 1/10/2031	1,719,222	0.07	USD1,606,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSII Selco 4.5% 1/4/2027	1,368,336	0.06
EUR165,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	151,791	0.01	USD1,334,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	1,250,265	0.05
USD2,121,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1,845,551	0.08	USD663,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	499,422	0.02
USD4,460,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	4,108,374	0.17	USD867,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	670,778	0.03
USD3,564,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	1,957,741	0.08	USD2,259,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	1,856,030	0.08
USD1,952,000	Avient 7.125% 1/8/2030	1,926,253	0.08	USD2,637,000	Cable One 4% 15/11/2030	2,209,951	0.09
USD347,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	304,059	0.01	USD2,000,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	1,763,917	0.07
USD3,003,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	2,499,757	0.11	USD1,109,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	915,977	0.04
USD937,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	863,444	0.04	USD4,696,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	3,814,021	0.16
USD315,000	Ball 2.875% 15/8/2030	256,840	0.01	USD9,390,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	9,187,729	0.39
USD2,629,000	Ball 3.125% 15/9/2031	2,142,990	0.09	USD8,268,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	8,147,846	0.35
USD1,141,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	1,031,373	0.04	USD2,871,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	2,826,594	0.12
USD1,060,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	892,701	0.04	USD976,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	909,037	0.04
USD10,316,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	10,259,332	0.44	USD4,942,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	4,583,087	0.19
				USD6,885,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	6,642,741	0.28
				USD682,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	561,030	0.02
				USD236,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	201,391	0.01

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD495,000	Calpine 5% 1/2/2031	416,389	0.02	USD476,000	Cedar Fair /		
USD3,951,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	3,520,495	0.15		Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	466,017	0.02
USD1,565,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	1,433,869	0.06	USD1,600,000	Celanese US 6.165% 15/7/2027	1,608,675	0.07
USD1,244,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	1,120,058	0.05	USD5,653,000	Centene 2.45% 15/7/2028	4,774,854	0.20
USD632,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	605,134	0.03	USD7,758,000	Centene 2.5% 1/3/2031	6,185,531	0.26
USD1,097,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	1,085,144	0.05	USD1,881,000	Centene 2.625% 1/8/2031	1,508,686	0.06
USD1,969,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	1,134,768	0.05	USD8,687,000	Centene 3% 15/10/2030	7,290,408	0.31
USD2,230,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	1,441,026	0.06	USD1,790,000	Centene 4.625% 15/12/2029	1,694,414	0.07
USD1,369,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	1,090,087	0.05	USD670,000	Centennial Resource Production 5.375% 15/1/2026	617,382	0.03
USD1,384,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	1,151,716	0.05	USD840,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	811,734	0.03
USD2,651,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	2,197,401	0.09	USD2,129,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	1,781,563	0.08
USD702,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	665,468	0.03	USD1,592,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	1,311,554	0.06
USD1,567,000	CCM Merger 6.375% 1/5/2026	1,478,684	0.06	USD4,974,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	4,756,139	0.20
USD5,887,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	4,842,087	0.21	USD11,137,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	10,927,235	0.46
USD7,603,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	5,885,204	0.25	USD366,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	312,626	0.01
USD1,064,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	900,383	0.04	USD1,645,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	1,510,497	0.06
USD2,435,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	1,989,334	0.08	USD3,113,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.25% 1/4/2053	2,651,014	0.11
USD769,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	609,340	0.03	USD2,066,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.5% 1/4/2063	1,759,050	0.07
USD3,515,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	3,046,459	0.13	EUR200,000	Chemours 4% 15/5/2026	187,042	0.01
USD5,641,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	4,714,353	0.20	USD917,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	826,772	0.03
USD1,227,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	1,130,288	0.05	USD4,830,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	4,655,830	0.20
USD1,214,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,159,437	0.05	USD7,245,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	5,841,209	0.25
USD912,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	840,039	0.04	USD5,673,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	4,928,050	0.21
USD5,466,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	5,325,250	0.23				
USD2,081,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	1,989,649	0.08				
USD5,296,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	4,907,274	0.21				
USD557,000	CDW / CDW Finance 3.25% 15/2/2029	485,331	0.02				
USD425,000	CDW / CDW Finance 3.276% 1/12/2028	375,044	0.02				
USD538,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	491,374	0.02				
USD3,483,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	3,416,771	0.14				

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,429,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	4,988,572	0.21	USD951,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	809,482	0.03
USD6,542,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	6,420,553	0.27	USD827,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	776,503	0.03
USD4,871,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	4,269,465	0.18	USD3,598,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	3,339,700	0.14
USD8,513,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	8,111,423	0.34	USD3,052,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	3,049,967	0.13
USD1,354,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	1,158,921	0.05	USD694,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	607,639	0.03
USD5,659,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	4,666,386	0.20	USD742,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	629,869	0.03
USD2,381,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	1,414,338	0.06	USD3,913,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	3,343,365	0.14
USD1,106,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	676,369	0.03	USD233,000	CommScope 6% 1/3/2026	219,882	0.01
USD392,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	364,312	0.02	USD1,250,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	1,033,506	0.04
USD2,523,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	2,280,981	0.10	USD353,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	304,395	0.01
USD2,776,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	2,665,938	0.11	USD5,044,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	4,564,126	0.19
USD1,020,000	Ciena 4% 31/1/2030	886,880	0.04	USD1,594,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	1,358,949	0.06
USD2,657,000	CITGO Petroleum 6.375% 15/6/2026	2,514,484	0.11	USD6,493,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	5,429,771	0.23
USD2,022,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	1,977,091	0.08	USD11,533,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	10,581,396	0.45
USD879,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	831,526	0.04	USD717,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	654,360	0.03
USD5,739,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	4,929,733	0.21	USD644,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	576,998	0.03
USD5,520,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	4,575,887	0.19	USD4,647,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	3,798,922	0.16
USD1,553,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	1,479,473	0.06	USD5,632,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	4,443,395	0.19
USD2,263,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	2,131,683	0.09	EUR479,000	Coty 3.875% 15/4/2026	446,783	0.02
USD10,472,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	9,383,331	0.40	EUR100,000	Coty 4.75% 15/4/2026	90,885	0.00
USD10,896,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	8,828,266	0.37	USD127,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	111,937	0.00
USD8,501,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	6,902,730	0.29	USD1,811,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	1,531,200	0.06
USD2,417,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	2,015,488	0.09	USD747,000	Covanta 5% 1/9/2030	632,840	0.03
USD1,722,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1,604,710	0.07	USD754,000	CP Atlas Buyer 7% 1/12/2028	618,189	0.03
USD4,393,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	4,218,259	0.18	USD7,615,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	6,718,080	0.29
USD3,062,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	2,704,375	0.11	USD6,572,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	6,287,137	0.27
USD4,858,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	4,253,179	0.18				

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD469,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	438,018	0.02	USD2,164,414	Delta Air Lines / SkyMiles IP 4.75% 20/10/2028	2,067,964	0.09
USD581,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	536,934	0.02	USD1,480,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	1,230,366	0.05
USD1,040,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	1,031,186	0.04	USD3,260,000	Directv Financing / Directv Financing Co-obligor 5.875% 15/8/2027	3,019,999	0.13
USD1,668,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	1,314,077	0.06	USD1,111,000	Dornoch Debt Merger Sub 6.625% 15/10/2029	873,501	0.04
USD608,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	498,188	0.02	USD261,000	Drawbridge Special Opportunities Fund / Drawbridge Special Opportunities Fin 3.875% 15/2/2026	240,008	0.01
USD130,000	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	125,321	0.01	USD3,755,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	3,292,835	0.14
USD474,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	445,505	0.02	USD3,189,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	2,740,164	0.12
USD1,052,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	1,016,979	0.04	USD4,511,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	4,006,635	0.17
USD340,000	Crown Cork & Seal 7.375% 15/12/2026	354,101	0.01	USD914,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	824,019	0.03
USD374,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	344,761	0.01	USD676,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	633,750	0.03
USD10,516,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	10,373,508	0.44	USD13,434,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	11,699,066	0.50
USD1,706,000	CSC 3.375% 15/2/2031	1,295,946	0.05	USD1,294,000	Embeckta 6.75% 15/2/2030	1,231,821	0.05
USD5,274,000	CSC 4.125% 1/12/2030	4,305,878	0.18	USD3,523,000	Enact 6.5% 15/8/2025	3,435,947	0.15
USD2,361,000	CSC 4.5% 15/11/2031	1,909,169	0.08	USD625,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	549,499	0.02
USD1,936,000	CSC 4.625% 1/12/2030	1,394,723	0.06	USD1,557,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	1,293,874	0.05
USD2,262,000	CSC 5.25% 1/6/2024	2,212,243	0.09	USD4,766,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	4,087,281	0.17
USD1,996,000	CSC 5.75% 15/1/2030	1,561,601	0.07	GBP317,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	300,509	0.01
USD662,000	CSC 6.5% 1/2/2029	617,937	0.03	EUR100,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	97,035	0.00
USD635,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	536,011	0.02	GBP100,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	109,078	0.01
USD2,281,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	2,264,577	0.10	USD1,161,000	Endurance International 6% 15/2/2029	856,763	0.04
USD3,835,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	3,838,897	0.16	USD156,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	126,893	0.01
USD394,000	DCP Midstream Operating 5.125% 15/5/2029	386,612	0.02	USD510,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	427,082	0.02
USD170,000	DCP Midstream Operating 5.6% 1/4/2044	163,348	0.01	USD1,034,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	964,325	0.04
USD369,000	DCP Midstream Operating 5.625% 15/7/2027	374,081	0.02	USD3,002,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	2,809,902	0.12
USD1,158,000	DCP Midstream Operating 6.45% 3/11/2036	1,183,939	0.05	USD2,751,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	2,637,034	0.11
USD1,986,000	DCP Midstream Operating 6.75% 15/9/2037	2,133,004	0.09	USD1,753,000	EnLink Midstream 6.5% 1/9/2030	1,741,746	0.07
USD2,158,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	1,962,870	0.08	USD1,981,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	1,938,780	0.08
USD986,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	1,024,492	0.04	USD1,126,000	EnLink Midstream Partners 4.4% 1/4/2024	1,127,959	0.05
				USD601,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	592,078	0.03

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD287,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 1/4/2045	208,724	0.01	USD809,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	740,899	0.03
USD539,000	EnLink Midstream Partners 5.45% 1/6/2047	412,604	0.02	USD1,990,000	Ford Motor Credit 3.625% 17/6/2031	1,614,822	0.07
USD1,579,000	EnLink Midstream Partners 5.6% 1/4/2044	1,253,101	0.05	USD502,000	Ford Motor Credit 3.664% 8/9/2024	482,829	0.02
USD2,824,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	2,775,724	0.12	USD589,000	Ford Motor Credit 3.81% 9/1/2024	573,958	0.02
USD877,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	747,217	0.03	USD400,000	Ford Motor Credit 3.815% 2/11/2027	354,440	0.02
USD2,148,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	1,918,540	0.08	USD1,969,000	Ford Motor Credit 4% 13/11/2030*	1,666,266	0.07
USD11,277,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	10,331,904	0.44	USD1,090,000	Ford Motor Credit 4.125% 17/8/2027	986,689	0.04
USD701,000	Entegris Escrow 5.95% 15/6/2030	666,798	0.03	USD3,098,000	Ford Motor Credit 4.134% 4/8/2025	2,930,677	0.12
USD955,000	EQM Midstream Partners 4.125% 1/12/2026	864,990	0.04	USD1,606,000	Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027	1,473,497	0.06
USD150,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	130,342	0.01	USD548,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	515,372	0.02
USD2,827,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	2,466,812	0.11	GBP100,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	109,999	0.00
USD809,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	787,930	0.03	USD698,000	Ford Motor Credit 4.687% 9/6/2025	670,432	0.03
USD2,728,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	2,637,411	0.11	USD1,549,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	1,464,030	0.06
USD677,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	670,708	0.03	USD1,850,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	1,729,815	0.07
USD1,663,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,471,132	0.06	USD1,171,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	1,138,698	0.05
USD1,633,000	Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	1,430,451	0.06	USD1,083,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	881,242	0.04
USD512,000	Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	420,629	0.02	USD4,104,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	3,610,699	0.15
USD6,125,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	6,210,050	0.26	USD1,853,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	1,732,088	0.07
USD3,817,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	2,996,956	0.13	USD2,472,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	2,049,432	0.09
USD1,496,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	1,135,217	0.05	USD3,048,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	2,643,210	0.11
USD558,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	452,697	0.02	USD4,305,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	4,450,724	0.19
USD1,352,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	1,328,732	0.06	USD1,530,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	1,623,680	0.07
USD273,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	238,534	0.01	USD1,328,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	1,143,853	0.05
USD2,626,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	2,201,113	0.09	USD1,065,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	912,077	0.04
USD596,000	Ford Motor Credit 2.9% 10/2/2029	485,919	0.02	USD2,118,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	1,957,779	0.08
				USD4,326,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	4,105,028	0.17
				USD2,296,000	GCI 4.75% 15/10/2028	2,072,393	0.09
				USD2,889,000	GCP Applied Technologies 5.5% 15/4/2026	2,893,189	0.12
				USD380,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 6.5% 1/10/2025	357,140	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD289,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	268,958	0.01	USD376,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	344,978	0.02
USD525,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	523,275	0.02	USD123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	113,405	0.01
USD2,112,000	Global Payments 5.4% 15/8/2032	2,082,469	0.09	USD118,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	107,180	0.00
USD2,658,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	2,614,042	0.11	USD827,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	788,842	0.03
USD880,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	743,006	0.03	USD103,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	93,227	0.00
USD641,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	603,399	0.03	USD119,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	95,912	0.00
USD1,514,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	1,364,492	0.06	USD1,131,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	975,941	0.04
USD1,315,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	1,138,815	0.05	USD1,155,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	977,366	0.04
USD1,313,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	1,373,713	0.06	USD3,911,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	3,580,146	0.15
USD1,227,000	GrafTech Finance 4.625% 15/12/2028	1,049,157	0.04	USD777,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	769,297	0.03
USD459,000	Graham 5.75% 1/6/2026	456,531	0.02	USD974,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	953,483	0.04
EUR596,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029*	507,280	0.02	USD142,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	121,125	0.01
USD1,305,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	1,152,909	0.05	USD1,678,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	1,193,880	0.05
USD163,000	Graphic Packaging International 3.5% 1/3/2029	140,647	0.01	USD1,475,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	1,217,510	0.05
USD620,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	592,227	0.03	USD327,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	258,999	0.01
USD2,725,000	GTCR AP Finance 8% 15/5/2027	2,648,441	0.11	USD1,137,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	1,008,845	0.04
USD311,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	313,513	0.01	USD48,000	Howmet Aerospace 5.125% 1/10/2024	48,005	0.00
USD1,732,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	1,460,584	0.06	USD454,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	398,085	0.02
USD285,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	242,695	0.01	USD8,568,000	HUB International 7% 1/5/2026	8,429,241	0.36
USD769,000	Harvest Midstream I 7.5% 1/9/2028	732,708	0.03	USD2,237,000	IAA 5.5% 15/6/2027	2,117,074	0.09
USD1,809,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	1,585,408	0.07	USD1,990,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	1,702,942	0.07
USD1,005,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	890,375	0.04	USD975,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	930,806	0.04
USD2,630,000	HCA 4.625% 15/3/2052	2,210,121	0.09	USD3,670,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	3,342,103	0.14
USD5,319,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	4,723,644	0.20	USD1,078,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	1,034,918	0.04
USD1,810,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	1,446,241	0.06				
USD1,997,000	Herc 5.5% 15/7/2027	1,891,836	0.08				
USD647,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	555,083	0.02				
USD1,159,000	Hertz 5% 1/12/2029	935,058	0.04				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD4,370,000	II-VI 5% 15/12/2029	3,938,310	0.17	USD591,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance		
USD4,827,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	4,158,340	0.18		4.75% 15/6/2029	503,287	0.02
USD5,136,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	4,384,963	0.19	USD308,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	276,718	0.01
USD664,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	575,260	0.02	USD833,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	726,184	0.03
USD820,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	757,602	0.03	USD421,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	379,881	0.02
EUR336,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	305,418	0.01	USD3,145,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	2,796,080	0.12
EUR100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	83,496	0.00	USD2,548,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	2,434,715	0.10
USD3,965,000	IQVIA 5% 15/10/2026	3,870,216	0.16	USD1,729,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	1,298,019	0.06
USD519,000	IQVIA 5% 15/5/2027	502,493	0.02	USD2,701,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	2,267,778	0.10
USD1,466,000	IRB 7% 15/6/2025	1,471,461	0.06	USD1,259,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	1,124,362	0.05
USD1,453,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,280,937	0.06	USD2,047,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	2,006,486	0.09
USD1,449,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	1,274,170	0.05	USD789,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	723,059	0.03
USD1,258,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	1,047,084	0.05	USD716,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	632,477	0.03
USD3,408,000	ITT 6.5% 1/8/2029	2,883,509	0.12	USD1,228,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	987,410	0.04
USD2,969,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	2,574,850	0.11	USD2,676,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	2,159,050	0.09
USD1,152,000	JELD-WEN 6.25% 15/5/2025	1,127,532	0.05	USD1,287,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	1,085,932	0.05
USD1,821,000	K Hovnanian Enterprises 7.75% 15/2/2026	1,802,362	0.08	USD1,115,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	986,703	0.04
USD649,000	K Hovnanian Enterprises 10% 15/11/2025	687,087	0.03	USD1,330,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	1,119,168	0.05
USD3,097,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	2,449,791	0.10	USD4,133,000	Liberty Broadband 1.25% 30/9/2050	3,936,682	0.16
USD2,483,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	2,139,474	0.09	USD7,305,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	7,067,661	0.30
USD533,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	514,261	0.02	EUR393,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	357,393	0.02
USD943,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	798,428	0.03	USD2,219,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	2,000,294	0.08
USD4,462,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	4,259,562	0.18	USD1,902,000	Life Time 8% 15/4/2026	1,686,760	0.07
USD2,313,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	1,910,538	0.08	USD1,224,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	944,825	0.04
USD983,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	842,493	0.04	USD1,829,820	Ligado Networks 15.5% 1/11/2023	929,000	0.04
USD2,842,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	2,668,723	0.11	USD2,521,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	2,322,005	0.10
USD5,844,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	5,351,953	0.23	USD6,485,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	5,176,197	0.22
USD8,979,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	8,992,186	0.38	USD1,152,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	977,933	0.04
USD1,070,000	Kraft Heinz Foods 6.5% 9/2/2040	1,159,821	0.05	USD915,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	805,566	0.03
EUR200,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	182,719	0.01	USD1,993,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	1,831,298	0.08
USD2,595,000	LABL 5.875% 1/11/2028	2,317,456	0.10				
USD920,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	800,308	0.03				

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD297,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	287,870	0.01	USD1,323,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	1,287,133	0.05
USD8,454,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	8,507,387	0.36	USD2,270,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	2,264,280	0.10
USD1,129,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029	952,486	0.04	USD4,420,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	3,713,468	0.16
USD3,953,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	3,486,763	0.15	USD1,104,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance 5.375% 15/8/2027	1,033,775	0.04
USD1,929,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	1,451,573	0.06	USD2,183,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,919,381	0.08
USD3,740,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	3,256,156	0.14	USD7,076,500	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	7,103,108	0.30
USD4,357,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	3,419,940	0.15	USD2,802,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	2,569,840	0.11
USD2,652,000	Lumen Technologies 6.75% 1/12/2023	2,682,357	0.11	USD9,684,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	8,282,001	0.35
USD481,000	Lumen Technologies 7.5% 1/4/2024	491,823	0.02	USD570,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	537,917	0.02
USD631,000	Lumen Technologies 7.65% 15/3/2042	507,822	0.02	USD1,602,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	1,390,832	0.06
USD2,272,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,878,844	0.08	USD1,158,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	996,110	0.04
USD10,651,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	8,688,947	0.37	USD983,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	908,425	0.04
USD5,840,000	Magallanes 5.391% 15/3/2062	4,760,802	0.20	USD1,900,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	1,633,781	0.07
USD573,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	554,154	0.02	USD3,726,000	MPLX 4.95% 14/3/2052	3,324,903	0.14
USD1,876,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	1,465,224	0.06	USD8,960,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	6,860,308	0.29
USD1,430,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	1,338,335	0.06	USD4,624,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	3,951,933	0.17
USD7,359,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	7,177,601	0.30	USD298,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	287,917	0.01
USD1,869,000	Match II 3.625% 1/10/2031	1,467,038	0.06	USD876,000	MSCI 3.25% 15/8/2033	702,977	0.03
USD1,550,000	Match II 4.125% 1/8/2030	1,284,176	0.05	USD1,123,000	MSCI 3.625% 1/9/2030	958,935	0.04
USD1,037,000	Match II 4.625% 1/6/2028	924,610	0.04	USD1,203,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	1,003,975	0.04
USD39,000	Match II 5.625% 15/2/2029	36,660	0.00	USD1,247,000	MSCI 3.875% 15/2/2031	1,073,025	0.05
USD1,095,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	981,777	0.04	USD956,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	861,815	0.04
USD2,467,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	2,270,445	0.10	USD109,000	Murphy Oil 5.75% 15/8/2025	108,159	0.00
USD2,407,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	2,405,065	0.10	USD704,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2027	687,533	0.03
USD2,441,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	2,365,440	0.10	USD196,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	155,131	0.01
USD680,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	675,706	0.03	USD1,198,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	1,116,651	0.05
USD464,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	392,206	0.02				
USD11,324,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	9,533,676	0.40				
USD639,000	Meritor 4.5% 15/12/2028	656,766	0.03				
USD2,139,000	Metis Merger Sub 6.5% 15/5/2029	1,843,016	0.08				
USD1,225,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	1,144,364	0.05				

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,398,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	3,296,060	0.14	USD6,475,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	5,744,064	0.24
USD367,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	290,508	0.01	USD3,114,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	2,518,883	0.11
USD796,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	640,935	0.03	USD6,009,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	5,259,798	0.22
USD88,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	78,668	0.00	USD347,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	275,920	0.01
USD1,833,000	Navient 5.5% 15/3/2029	1,493,217	0.06	USD451,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	358,703	0.01
USD386,000	Navient 5.875% 25/10/2024	373,925	0.02	USD274,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	250,600	0.01
USD381,000	Navient 6.125% 25/3/2024	372,923	0.02	USD501,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	471,476	0.02
USD264,000	Navient 7.25% 25/9/2023	265,026	0.01	USD2,307,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	2,194,225	0.09
USD1,354,000	NCR 5% 1/10/2028	1,270,712	0.05	USD811,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	769,124	0.03
USD104,000	NCR 5.125% 15/4/2029	97,389	0.01	USD228,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	206,868	0.01
USD54,000	NCR 5.75% 1/9/2027	52,302	0.00	USD1,888,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2025	1,935,824	0.08
USD408,000	NCR 6.125% 1/9/2029	390,515	0.02	USD926,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	950,882	0.04
USD2,151,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	1,918,004	0.08	USD608,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	632,683	0.03
USD806,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	717,716	0.03	USD7,068,000	Occidental Petroleum 6.2% 15/3/2040	7,178,003	0.30
USD1,108,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	951,350	0.04	USD1,466,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	1,575,760	0.07
USD8,991,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	8,480,252	0.36	USD554,000	Occidental Petroleum 6.6% 15/3/2046	610,400	0.03
USD6,642,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	6,433,160	0.27	USD6,191,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	6,622,513	0.28
USD1,604,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	1,550,717	0.07	USD618,000	Occidental Petroleum 6.95% 1/7/2024	648,097	0.03
USD65,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	63,691	0.00	USD729,000	Occidental Petroleum 7.5% 1/5/2031	821,119	0.04
USD4,442,000	NFP 4.875% 15/8/2028	3,892,860	0.17	USD286,000	Occidental Petroleum 8% 15/7/2025	309,118	0.01
USD15,690,000	NFP 6.875% 15/8/2028	12,966,821	0.55	USD927,000	Occidental Petroleum 8.875% 15/7/2030	1,086,073	0.05
USD789,000	NFP 7.5% 1/10/2030	779,008	0.03	EUR123,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	103,045	0.00
USD3,228,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	2,974,166	0.13	EUR128,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	101,052	0.00
USD1,233,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	1,338,777	0.06	USD1,863,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	1,549,364	0.07
USD2,321,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	2,328,288	0.10	USD819,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	622,022	0.03
USD1,704,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	1,707,477	0.07	USD269,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	223,986	0.01
USD3,688,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	3,464,938	0.15	USD1,630,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	1,510,154	0.06
USD2,142,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	1,881,024	0.08	USD2,380,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	2,322,200	0.10
USD3,423,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	2,636,887	0.11	USD1,317,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	1,243,532	0.05
USD769,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	711,799	0.03	USD1,608,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	1,297,696	0.06
				USD1,417,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1,248,356	0.05
				USD2,319,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	2,066,838	0.09

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,668,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	3,218,890	0.14	USD1,320,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	1,054,686	0.04
USD1,144,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	829,909	0.04	USD3,700,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	3,280,401	0.14
USD984,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	827,414	0.04	USD292,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.25% 15/4/2024	288,681	0.01
USD144,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	120,331	0.01	USD832,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	805,988	0.03
USD3,022,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	2,777,022	0.12	USD3,781,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	3,350,684	0.14
USD75,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	69,117	0.00	USD1,235,000	PTC 3.625% 15/2/2025	1,162,559	0.05
USD1,456,000	OWL Rock Core Income 5.5% 21/3/2025	1,400,469	0.06	USD445,000	PTC 4% 15/2/2028	406,383	0.02
USD1,387,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	1,118,574	0.05	USD4,189,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	3,605,012	0.15
USD2,381,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	2,150,291	0.09	USD10,636,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	7,939,880	0.34
USD555,000	PDC Energy 6.125% 15/9/2024	551,171	0.02	USD2,059,000	Range Resources 4.875% 15/5/2025	2,000,967	0.09
USD2,227,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	2,388,911	0.10	USD1,628,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	1,487,621	0.06
USD1,483,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	1,398,187	0.06	USD1,349,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.25% 15/4/2030	1,020,434	0.04
USD1,466,000	PetSmart / PetSmart Finance 4.75% 15/2/2028	1,321,900	0.06	USD2,040,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	1,609,186	0.07
USD6,134,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	5,774,885	0.25	USD519,000	RegionalCare Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	496,643	0.02
USD2,737,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	2,747,264	0.12	USD445,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	375,563	0.02
USD1,753,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	1,425,325	0.06	USD1,706,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	1,479,652	0.06
USD3,161,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	2,700,490	0.11	USD2,546,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	2,312,579	0.10
USD701,000	Post 4.625% 15/4/2030	610,799	0.03	USD1,250,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	1,127,098	0.05
USD16,000	Post 5.75% 1/3/2027	15,671	0.00	USD374,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	315,520	0.01
USD3,204,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	2,866,122	0.12	USD3,389,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	3,146,839	0.13
USD1,047,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	770,499	0.03	USD3,654,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	3,076,156	0.13
USD1,268,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	890,287	0.04	USD380,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	343,872	0.01
				USD1,319,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	1,190,397	0.05
				USD1,297,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	1,233,449	0.05
				USD3,099,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	3,065,391	0.13

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,204,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	995,061	0.04	USD528,000	SM Energy 5.625% 1/6/2025	514,335	0.02
USD4,984,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	4,570,450	0.19	USD1,400,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	1,360,219	0.06
USD2,708,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	2,508,102	0.11	USD301,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	293,893	0.01
USD1,067,000	Scientific Games International 7% 15/5/2028	1,044,780	0.04	USD1,518,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	1,493,545	0.06
USD132,000	Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	130,227	0.01	USD590,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	502,325	0.02
USD1,738,000	Scientific Games International 8.625% 1/7/2025	1,790,987	0.08	USD8,893,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	8,397,438	0.36
EUR104,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	86,600	0.00	USD2,595,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	2,285,298	0.10
EUR122,000	SCIL IV / SCIL USA 4.642% 1/11/2026	115,998	0.00	USD186,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	166,054	0.01
USD2,370,000	SCIL IV / SCIL USA 5.375% 1/11/2026	1,982,635	0.08	USD1,730,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	1,624,911	0.07
USD1,311,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	994,887	0.04	USD141,000	Southwestern Energy 5.7% 23/1/2025	141,169	0.01
USD268,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	206,380	0.01	USD1,788,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	1,614,077	0.07
USD149,000	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	126,108	0.01	USD1,972,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	1,725,425	0.07
USD2,020,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	1,846,108	0.08	USD2,293,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	2,436,416	0.10
USD5,449,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	4,863,402	0.21	USD5,878,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	6,260,276	0.27
USD1,336,000	Service International/US 3.375% 15/8/2030	1,101,487	0.05	USD10,564,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	12,820,682	0.54
USD2,438,000	Service International/US 4% 15/5/2031	2,087,983	0.09	USD6,033,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	5,463,455	0.23
USD578,000	Service International/US 5.125% 1/6/2029	548,236	0.02	USD4,655,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	4,129,649	0.18
USD4,294,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	4,022,748	0.17	USD3,787,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	3,078,739	0.13
USD260,000	Silgan 4.125% 1/2/2028	240,157	0.01	USD5,190,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	4,314,655	0.18
USD2,331,000	Simmons Foods /Simmons Prepared Foods /Simmons Pet Food /Simmons Feed 4.625% 1/3/2029	2,066,946	0.09	USD8,286,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	7,882,265	0.34
USD4,422,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	3,655,933	0.16	USD921,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	784,333	0.03
USD2,203,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1,964,816	0.08	EUR168,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	141,761	0.01
USD2,645,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	2,154,497	0.09	USD382,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	285,493	0.01
USD913,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	779,471	0.03	USD2,504,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	2,018,665	0.09
USD2,095,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,982,478	0.08	USD121,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	106,263	0.00
USD330,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	309,321	0.01	USD628,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	577,027	0.02
USD2,166,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	2,198,490	0.09	USD2,241,000	Staples 7.5% 15/4/2026	1,910,349	0.08
USD1,548,000	SLM 3.125% 2/11/2026	1,302,454	0.06	USD759,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	681,579	0.03
				USD1,522,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	1,517,061	0.07
				USD1,247,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1,075,001	0.05
				USD2,234,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	1,869,456	0.08
				USD350,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	303,723	0.01

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,487,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	1,491,283	0.06	USD566,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	515,275	0.02
USD686,000	Suburban Propane Partners /Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	611,178	0.03	USD3,379,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	3,223,183	0.14
USD1,915,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	1,742,631	0.07	USD964,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	898,817	0.04
USD334,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	324,567	0.01	USD996,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	922,560	0.04
USD6,191,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	5,977,596	0.25	USD2,221,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	2,123,720	0.09
USD2,647,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	2,673,417	0.11	USD1,405,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	1,351,667	0.06
USD3,244,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	2,368,072	0.10	USD4,550,000	Terex 5% 15/5/2029	4,067,245	0.17
USD2,455,000	Switch 3.75% 15/9/2028	2,438,181	0.10	USD340,000	TerraForm Power Operating 5% 31/1/2028	311,820	0.01
USD5,846,000	Switch 4.125% 15/6/2029	5,842,063	0.25	USD448,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	363,731	0.02
USD2,011,000	Synaptics 4% 15/6/2029	1,736,458	0.07	USD614,000	Titan International 7% 30/4/2028	588,630	0.03
USD6,462,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	5,515,832	0.23	USD11,169,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	10,263,457	0.44
USD368,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	336,378	0.01	USD561,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	510,428	0.02
USD252,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	222,183	0.01	USD461,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	418,279	0.02
USD1,097,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	970,845	0.04	USD7,198,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	7,298,664	0.31
USD7,965,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	7,555,320	0.32	USD1,076,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	1,082,666	0.05
USD305,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	262,138	0.01	USD3,892,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	3,151,119	0.13
USD2,825,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	2,720,278	0.12	USD4,107,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	3,829,777	0.16
USD2,625,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	2,386,229	0.10	USD513,000	Twitter 5% 1/3/2030	483,067	0.02
USD308,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	289,751	0.01	USD3,259,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	2,810,743	0.12
USD3,804,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	3,776,453	0.16	USD6,636,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	5,780,334	0.25
USD3,020,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	2,328,638	0.10	USD2,353,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	2,250,327	0.10
USD695,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	575,112	0.02	USD4,811,000	Uber Technologies 7.5% 15/5/2025	4,861,488	0.21
USD338,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	293,347	0.01	USD6,895,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	6,884,595	0.29
USD1,337,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	1,168,949	0.05	USD3,342,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	3,386,403	0.14
USD265,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/7/2024	257,723	0.01	EUR237,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	185,761	0.01
USD2,077,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	2,023,477	0.09	USD2,392,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	2,200,825	0.09
				USD4,621,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	4,072,256	0.17
				USD4,771,692	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	4,784,028	0.20
				USD425,860	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	401,373	0.02
				USD399,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	386,526	0.02
				USD34,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	31,936	0.00
				USD1,756,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	1,726,561	0.07

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD666,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	557,509	0.02	USD60,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	56,846	0.00
USD2,036,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	1,535,584	0.07	USD551,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2028	511,738	0.02
USD1,173,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	1,136,205	0.05	USD347,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	336,912	0.01
USD636,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	615,969	0.03	USD902,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	834,499	0.04
USD1,642,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,627,583	0.07	USD1,600,000	VistaJet Malta Finance / XO Management 6.375% 1/2/2030	1,376,160	0.06
USD306,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	265,867	0.01	USD1,992,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	1,715,610	0.07
USD3,049,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	2,721,202	0.12	USD6,143,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	5,515,185	0.23
USD1,089,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	1,087,672	0.05	USD5,090,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	5,120,451	0.22
USD4,069,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	3,800,446	0.16	USD3,002,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	3,022,468	0.13
USD2,570,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	2,365,634	0.10	USD500,000	Western Midstream Operating 3.95% 1/6/2025	478,254	0.02
USD1,166,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	1,172,140	0.05	USD272,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	261,668	0.01
USD7,279,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	6,406,029	0.27	USD1,725,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	1,519,535	0.06
USD14,615,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	12,148,719	0.52	USD1,832,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	1,613,644	0.07
USD6,702,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	5,828,828	0.25	USD849,000	Western Midstream Operating 5.5% 15/8/2048	749,444	0.03
USD5,460,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	4,492,235	0.19	USD6,677,000	Western Midstream Operating 5.5% 1/2/2050	5,806,605	0.25
USD14,913,000	Verscend Escrow 9.75% 15/8/2026	15,068,990	0.64	USD5,373,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	4,741,221	0.20
USD5,668,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	4,938,188	0.21	USD2,205,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	1,921,747	0.08
USD2,678,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	2,366,683	0.10	USD895,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	869,005	0.04
USD2,561,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	1,979,190	0.08	USD1,700,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	1,531,071	0.07
USD3,529,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	3,033,518	0.13	USD635,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	603,072	0.03
USD1,680,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/5/2052	1,553,451	0.07	EUR181,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	143,004	0.01
USD818,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	772,077	0.03	USD346,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	295,088	0.01
USD382,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	333,125	0.01	USD13,785,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	11,019,040	0.47
USD1,204,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	1,067,471	0.05	USD1,059,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	947,678	0.04
USD132,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	123,754	0.01	USD2,100,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	1,897,078	0.08

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD5,262,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	4,431,080	0.19	1,368	Verscend Intermediate**	1,610,506	0.07
USD1,128,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	1,126,161	0.05			5,781,228	0.24
USD328,000	Xerox 4.8% 1/3/2035	245,877	0.01	Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants			
USD170,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	155,587	0.01			5,781,228	0.24
USD138,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	118,795	0.01	BONDS			
USD676,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	620,259	0.03	USD4,000,000	Canada Consolidated Hydro 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD18,124,000	Zayo 4% 1/3/2027	15,462,069	0.66		United States		
USD15,880,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	12,434,040	0.53	USD197,801	Archibald Candy 10% 31/12/2049**	-	0.00
USD5,477,000	ZoomInfo Technologies / ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	4,754,440	0.20	USD850,000	Erscrew Adelphia 0% 31/12/2049**	-	0.00
		1,727,976,286	73.31	USD1,610,000	Lehman Brothers 0% 1/3/2015**,***	6,843	0.00
Total Bonds		2,198,551,446	93.27	USD5,760,000	Lehman Brothers 5.75% 17/5/2013**,***	24,480	0.00
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				EUR7,165,000	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014**,***	46,593	0.00
		2,241,366,819	95.09	EUR14,950,000	Lehman Brothers 0% 5/2/2014**,***	97,217	0.00
Other Transferable Securities				EUR1,250,000	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012**,***	8,128	0.00
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS				USD290,000	Mirant Escrow 0% 15/7/2049**	-	0.00
	United Kingdom			USD240,000	Southern Energy Homes 7.9% 15/7/2009**,***	-	0.00
3,743	New Topco**	-	0.00	USD115,000	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014**,***	-	0.00
	United States			USD4,000,000	Wheeling Pittsburgh Steel Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
2,388	Alliant**	2,242,475	0.09			183,261	0.00
315,073	AMP PIPE**	1,928,247	0.08	Total Bonds		183,261	0.00
974	Archibald Candy**	-	0.00	Total Other Transferable Securities		5,964,489	0.24
8,000	Australis Media (Wts 15/5/2003)**,**	-	0.00	Total Portfolio		2,247,331,308	95.33
65,370	Critical Care Systems International**	-	0.00	Other Net Assets		110,040,885	4.67
	IssuerCo-U**	-	0.00	Total Net Assets (USD)		2,357,372,193	100.00
22,200	Loral Space & Communications (Wts 26/12/2006)**,**	-	0.00				

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

*** This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	2,285,760	USD	2,394,971	Citigroup	21/9/2022	(105,244)
EUR	4,734,889	USD	4,789,996	State Street	21/9/2022	(46,889)
GBP	175,872	USD	213,452	Bank of America	21/9/2022	(9,215)
GBP	463,133	USD	552,108	Morgan Stanley	21/9/2022	(14,281)
USD	12,478,275	GBP	9,950,000	RBS	21/9/2022	923,536
USD	101,518,577	EUR	94,709,000	BNP Paribas	21/9/2022	6,645,207
USD	824,561	EUR	808,000	BNY Mellon	21/9/2022	15,158
USD	234,085	EUR	222,000	RBS	21/9/2022	11,700
USD	61,047	EUR	59,000	Morgan Stanley	21/9/2022	1,944
USD	974,147	EUR	952,000	Barclays	21/9/2022	20,496

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	183,879	EUR	180,000	State Street	21/9/2022	3,566
USD	182,706	GBP	150,000	Bank of America	21/9/2022	8,513
USD	97,359	EUR	95,000	JP Morgan	21/9/2022	2,194
USD	49,805	GBP	41,000	Morgan Stanley	21/9/2022	2,192
USD	43,622	GBP	37,000	BNY Mellon	21/9/2022	655
Net unrealised appreciation						7,459,532
AUD Hedged Share Class						
AUD	88,958,992	USD	62,088,871	BNY Mellon	15/9/2022	(1,107,321)
USD	2,798,744	AUD	4,051,004	BNY Mellon	15/9/2022	21,781
Net unrealised depreciation						(1,085,540)
CAD Hedged Share Class						
USD	154,435	CAD	200,730	BNY Mellon	15/9/2022	1,603
CAD	6,035,248	USD	4,678,387	BNY Mellon	15/9/2022	(83,266)
Net unrealised depreciation						(81,663)
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,648,125	USD	4,868,281	BNY Mellon	15/9/2022	(116,987)
USD	181,391	CHF	174,695	BNY Mellon	15/9/2022	2,819
Net unrealised depreciation						(114,168)
CNH Hedged Share Class						
CNY	4,218,281	USD	624,633	BNY Mellon	15/9/2022	(13,121)
USD	20,113	CNY	138,035	BNY Mellon	15/9/2022	104
Net unrealised depreciation						(13,017)
EUR Hedged Share Class						
EUR	132,556,406	USD	135,407,413	BNY Mellon	15/9/2022	(2,673,194)
USD	25,777,824	EUR	25,712,575	BNY Mellon	15/9/2022	31,193
Net unrealised depreciation						(2,642,001)
GBP Hedged Share Class						
GBP	28,880,592	USD	34,985,491	BNY Mellon	15/9/2022	(1,450,587)
USD	1,846,213	GBP	1,563,720	BNY Mellon	15/9/2022	30,500
Net unrealised depreciation						(1,420,087)
HKD Hedged Share Class						
HKD	514,555,358	USD	65,617,479	BNY Mellon	15/9/2022	(38,094)
USD	2,236,221	HKD	17,540,600	BNY Mellon	15/9/2022	696
Net unrealised depreciation						(37,398)
NZD Hedged Share Class						
NZD	3,136,904	USD	1,971,274	BNY Mellon	15/9/2022	(49,533)
USD	64,900	NZD	104,949	BNY Mellon	15/9/2022	606
Net unrealised depreciation						(48,927)
SGD Hedged Share Class						
SGD	27,520,373	USD	19,968,852	BNY Mellon	15/9/2022	(272,632)
USD	659,517	SGD	919,089	BNY Mellon	15/9/2022	1,729
Net unrealised depreciation						(270,903)
ZAR Hedged Share Class						
USD	399,156	ZAR	6,738,920	BNY Mellon	15/9/2022	4,639
ZAR	141,623,192	USD	8,474,404	BNY Mellon	15/9/2022	(183,403)
Net unrealised depreciation						(178,764)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 483,199,826)						1,567,064

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(8)	EUR	Euro-BTP	September 2022	960,574	5,762
(6)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	817,688	(1,827)
(113)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	13,233,359	46,028
(128)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	19,284,000	(254,740)
Total				34,295,621	(204,777)

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(100,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(11,786)	(15,994)
CDS	USD(1,194,000)	Fund provides default protection on Lumen Technologies; and receives Fixed 1%	Barclays	20/12/2023	71,908	(24,110)
CDS	EUR(81,219)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2026	(16,419)	(12,990)
CDS	EUR(18,678)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(1,103)	(502)
CDS	EUR(100,000)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2023	(3,095)	(10,590)
CDS	EUR(60,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2026	(18,895)	(17,435)
CDS	EUR(50,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(2,656)	(23)
CDS	EUR(78,946)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(16,153)	(12,627)
CDS	EUR(135,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(27,173)	(21,592)
CDS	EUR(100,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(14,653)	(29,438)
CDS	EUR(200,000)	Fund provides default protection on Cellnex Telecom; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	2,876	20,343
CDS	EUR(350,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(25,792)	(9,409)
CDS	EUR(103,002)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(6,278)	(2,769)
CDS	EUR(84,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(6,501)	(15,279)
CDS	EUR(57,325)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(1,816)	(6,071)
CDS	EUR(32,675)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(863)	(3,460)
CDS	EUR(30,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(2,770)	(14)
CDS	EUR(20,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(5,752)	(5,812)
CDS	EUR1,420,000	Fund receives default protection on ITRAXX.X0.37.VI; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	18,520	43,161
CDS	EUR(150,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(12,423)	(27,285)
CDS	EUR(56,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(5,328)	(10,186)
CDS	EUR(120,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(2,259)	(21,828)
CDS	EUR(100,000)	Fund provides default protection on Faurecia; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(2,508)	2,266
CDS	EUR(120,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(12,423)	3,326
CDS	EUR(100,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(38,649)	(28,621)
CDS	EUR(110,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(43,813)	(31,483)
CDS	EUR(70,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(20,297)	(20,341)
CDS	EUR(160,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(14,206)	(2,287)
CDS	EUR(170,000)	Fund provides default protection on K&S; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(9,040)	5,542
CDS	EUR(103,504)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(6,607)	(2,783)
CDS	EUR(97,293)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(6,211)	(2,616)
CDS	EUR(27,523)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(1,754)	(740)
CDS	EUR(90,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(3,009)	(13,183)

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(100,000)	Fund provides default protection on Ladbroke's Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	389	(14,648)
CDS	EUR(230,000)	Fund provides default protection on Ladbroke's Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	6,782	(33,689)
CDS	EUR(130,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2025	(58,441)	(36,785)
CDS	EUR(20,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(5,895)	(5,812)
CDS	EUR(135,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(28,201)	(21,592)
TRS	USD7,087,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/3/2023	11,200	9,001
TRS	USD17,095,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	20/12/2022	(1,604,315)	(1,604,452)
TRS	USD9,295,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.7bps	JP Morgan	20/12/2022	(911,024)	(911,094)
TRS	USD3,032,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	JP Morgan	20/3/2023	(77,257)	(78,925)
TRS	USD19,442,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2022	(1,975,244)	(1,975,280)
TRS	USD5,500,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 328.25bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(550,747)	(550,757)
TRS	USD4,549,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/12/2022	(91,144)	(91,919)
TRS	USD15,526,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/12/2022	(25,145)	(28,729)
TRS	USD2,344,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/12/2022	(205,478)	(205,515)
TRS	USD11,953,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.875bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(1,176,270)	(1,176,360)
TRS	USD9,707,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.9bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(982,630)	(982,703)
Total (USD underlying exposure - USD 104,206,006)					(7,920,348)	(7,984,089)

CDS: Credit Default Swaps

TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
20	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(9,992)	3,772
26	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	6,301	20,718
22	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(7,310)	5,833
12	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(873)	12,605
11	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(4,748)	3,466
8	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	2,229	14,006
6	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(3,475)	3,226
Total (USD underlying exposure - USD 736,546)						(17,868)	63,626

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
(26)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(3,005)	(10,144)
(12)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	345	(5,552)
(8)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(890)	(6,143)
Total (USD underlying exposure - USD 280,881)						(3,550)	(21,839)

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
EUR2,200,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(18,835)	2,604
EUR1,700,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(3,661)	17,629
EUR1,700,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(20)	325
Total (USD underlying exposure -USD 727,770)				(22,516)	20,558

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
EUR(1,700,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	9,694	(7,993)
Total (USD underlying exposure - USD 313,351)				9,694	(7,993)

[次へ](#)

US Dollar Reserve Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market							
BONDS							
USD964,000	United States Toyota Motor Credit 2.57% 14/12/2022	964,123	0.19	USD2,000,000	Ireland Matchpoint Finance 1.89% 9/6/2022	2,000,048	0.40
USD1,465,000	Toyota Motor Credit 3.04% 25/7/2023	1,467,563	0.29	USD1,500,000	Sweden Nordea Bank 0% 21/10/2022	1,494,518	0.30
		2,431,686	0.48	USD2,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 1.7% 9/9/2022	2,000,061	0.40
Total Bonds		2,431,686	0.48	USD7,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 2.45% 9/12/2022	7,000,217	1.38
COMMERCIAL PAPER				USD2,500,000	Skandinaviska Enskilda Banken 2.86% 3/1/2023	2,502,824	0.50
USD4,000,000	Australia Commonwealth Bank of Australia 1.87% 10/12/2022	4,000,666	0.79	USD3,000,000	Swedbank 1.89% 13/10/2022	3,000,582	0.59
USD3,000,000	Macquarie Bank 0% 9/1/2022	2,999,609	0.59	USD2,000,000	Swedbank 2.86% 3/2/2023	2,002,379	0.40
USD5,000,000	Macquarie Bank 1.25% 18/1/2023	5,004,119	0.99			18,000,581	3.57
USD5,000,000	Macquarie Bank 2.88% 22/6/2023	5,004,640	0.99	USD12,000,000	United Kingdom Barclays Bank 0% 9/6/2022	11,994,528	2.37
USD2,000,000	National Australia Bank 2.64% 14/11/2022	2,000,675	0.40	USD3,000,000	Bedford Row Funding 1.87% 11/2/2022	3,000,848	0.59
USD4,000,000	National Australia Bank 2.78% 14/3/2023	4,003,126	0.79	USD1,750,000	Bedford Row Funding 2.44% 9/1/2022	1,749,995	0.35
USD2,000,000	Westpac Banking 0% 14/10/2022	1,993,838	0.39	USD4,000,000	HSBC Bank 2.14% 6/6/2023	3,997,397	0.79
		25,006,673	4.94	USD10,000,000	Lloyds Bank 0% 22/9/2022	9,984,743	1.97
USD2,000,000	Canada Bank of Montreal 2.09% 6/6/2023	2,001,455	0.40			30,727,511	6.07
USD2,000,000	Bank of Montreal 2.8% 5/12/2023	1,985,697	0.39	USD3,000,000	United States ASB Bank 2.04% 9/8/2022	3,000,186	0.59
USD1,000,000	Bank of Nova Scotia 2.03% 1/3/2023	1,000,775	0.20	USD5,000,000	Bennington Stark Capital 0% 9/1/2022	4,999,351	0.99
USD3,000,000	Bank of Nova Scotia 2.94% 18/8/2023	3,002,207	0.59	USD6,000,000	Bennington Stark Capital 0% 9/2/2022	5,998,829	1.19
USD3,000,000	National Bank of Canada 1.15% 13/1/2023	3,001,265	0.59	USD2,100,000	BNZ International Funding 0% 9/2/2022	2,099,599	0.42
USD3,500,000	National Bank of Canada 2.69% 11/10/2022	3,501,166	0.69	USD10,000,000	CDP Financial 0% 9/6/2022	9,995,538	1.98
USD2,000,000	Royal Bank of Canada 2.03% 1/4/2023	2,001,535	0.40	USD3,000,000	Citigroup Global Markets 0% 1/9/2023	2,963,579	0.59
USD3,000,000	Toronto-Dominion Bank/The 0% 17/2/2023	2,949,128	0.58	USD4,000,000	Crown Point Capital 0% 10/4/2022	3,991,260	0.79
USD2,500,000	Toronto-Dominion Bank/The 0% 31/3/2023	2,501,337	0.49	USD3,000,000	Crown Point Capital 2.07% 12/6/2022	3,000,761	0.59
		21,944,565	4.33	USD13,000,000	Export Finance Australia 0% 15/9/2022	12,987,520	2.57
USD3,000,000	France BPCE 0% 22/2/2023	2,947,405	0.58	USD8,000,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0% 9/7/2022	7,995,927	1.58
USD3,000,000	BPCE 2.87% 3/3/2023	3,003,707	0.59	USD1,401,000	FMS Wertmanagement 0% 21/9/2022	1,398,934	0.28
USD13,000,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0% 9/1/2022	12,998,340	2.57	USD2,000,000	Goldman Sachs International 0% 23/9/2022	1,996,800	0.39
		18,949,452	3.74	USD5,000,000	Lime Funding 0% 21/9/2022	4,992,627	0.99
USD15,000,000	Germany Bayerische Landesbank 0% 9/6/2022	14,993,219	2.96	USD4,000,000	Prudential 0% 22/9/2022	3,993,897	0.79
				USD2,500,000	PSP Capital 0% 17/8/2023	2,403,053	0.48

US Dollar Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD4,000,000	Starbird Funding 0% 23/2/2023	3,928,099	0.78	USD3,000,000	Nordea Bank (New York Branch) 2.78% 24/5/2023	3,000,041	0.59
USD4,000,000	United Overseas Bank 1.899% 11/7/2022	3,999,688	0.79	USD2,500,000	Nordea Bank (New York Branch) 2.87% 3/2/2023	2,502,622	0.50
		79,745,648	15.79			16,504,997	3.27
Total Commercial Paper		211,367,697	41.80				
CERTIFICATES OF DEPOSIT							
	Canada				France		
USD4,000,000	Bank of Montreal (Chicago Branch) 2.44% 21/9/2022	3,999,925	0.79	USD14,000,000	Credit Agricole 2.31% 9/2/2022	13,999,990	2.77
USD2,000,000	Bank of Montreal (Chicago Branch) 2.79% 5/5/2023	2,000,130	0.40	USD3,000,000	Credit Agricole (New York Branch) 2.79% 17/3/2023	3,002,967	0.59
USD4,500,000	Bank of Nova Scotia/The (Houston Branch) 2.79% 5/5/2023	4,501,024	0.89	USD3,000,000	Natixis (New York Branch) 2.57% 2/7/2023	2,998,292	0.59
USD3,500,000	Bank of Nova Scotia/The (Houston Branch) 2.8% 16/3/2023	3,501,814	0.69			20,001,249	3.95
USD1,500,000	Canadian Imperial Bank of Commerce (New York Branch) 2.59% 1/6/2023	1,499,870	0.30	USD16,000,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 2.33% 9/6/2022	16,000,088	3.16
USD4,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce (New York Branch) 2.8% 15/3/2023	4,003,121	0.79		Japan		
USD3,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce (New York Branch) 2.94% 7/3/2023	3,003,786	0.59	USD5,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Banking (New York Branch) 2.64% 22/9/2022	5,000,434	0.99
USD1,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce (New York Branch) 3.04% 21/7/2023	1,002,225	0.20	USD4,500,000	Mizuho Corporate Bank (New York Branch) 2.6% 21/9/2022	4,500,385	0.89
USD3,000,000	Toronto Dominion Bank 0.004% 6/2/2023	3,002,153	0.59	USD3,000,000	Mizuho Corporate Bank (New York Branch) 2.79% 17/3/2023	3,001,262	0.59
USD2,000,000	Toronto Dominion Bank 2.8% 5/8/2023	1,984,088	0.39	USD1,500,000	MUFG Bank (New York Branch) 0.3% 31/10/2022	1,494,198	0.30
USD2,000,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 0.3% 25/10/2022	1,992,914	0.39	USD2,500,000	MUFG Bank (New York Branch) 0.33% 11/1/2022	2,490,230	0.49
USD2,000,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 3.7% 5/1/2023	1,997,020	0.40	USD3,000,000	MUFG Bank (New York Branch) 2.57% 23/1/2023	2,998,533	0.59
USD2,000,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 4.12% 28/8/2023	1,998,976	0.40	USD2,000,000	MUFG Bank (New York Branch) 2.59% 3/10/2023	1,998,340	0.40
		34,487,046	6.82	USD2,000,000	MUFG Bank (New York Branch) 2.66% 21/10/2022	2,000,267	0.40
	Finland			USD2,000,000	MUFG Bank (New York Branch) 2.76% 24/2/2023	2,000,307	0.40
USD2,000,000	Nordea Bank (New York Branch) 2.48% 27/10/2022	1,999,858	0.40	USD8,000,000	Norinchukin Bank (New York Branch) 2.37% 16/9/2022	7,999,924	1.58
USD5,000,000	Nordea Bank (New York Branch) 2.71% 12/1/2022	5,001,374	0.99	USD3,000,000	Sumitomo Mitsui Banking (New York Branch) 2.46% 14/9/2022	3,000,084	0.59
USD4,000,000	Nordea Bank (New York Branch) 2.71% 12/7/2022	4,001,102	0.79	USD4,000,000	Sumitomo Mitsui Banking (New York Branch) 2.66% 19/10/2022	4,000,511	0.79
				USD2,500,000	Sumitomo Mitsui Banking (New York Branch) 2.8% 23/12/2022	2,501,904	0.50

US Dollar Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD3,000,000	Sumitomo Mitsui Banking (New York Branch) 2.89% 5/3/2023	3,001,905	0.59	USD3,000,000	Switzerland Credit Suisse (New York Branch) 2.56% 2/10/2023	2,997,405	0.59
USD3,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank (New York Branch) 2.75% 22/2/2023	3,001,176	0.59	USD2,500,000	United Kingdom Barclays Bank (New York Branch) 2.91% 4/5/2023	2,501,332	0.50
USD5,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank (New York Branch) 2.84% 1/6/2023	5,005,198	0.99	USD2,000,000	Lloyds Bank Corporate Markets (New York Branch) 2.56% 24/1/2023	1,998,894	0.40
		53,994,658	10.68	USD3,000,000	Standard Chartered Bank 2.84% 5/4/2023	3,001,946	0.59
USD4,000,000	Singapore Oversea-Chinese Banking (New York Branch) 2.88% 28/2/2023	4,002,339	0.79	USD2,500,000	Standard Chartered Bank (New York Branch) 2.48% 9/2/2022	2,500,040	0.50
USD1,400,000	South Korea Korea Development Bank/The (New York Branch) 2.89% 22/9/2022	1,400,381	0.28	USD2,500,000	Standard Chartered Bank (New York Branch) 2.59% 13/3/2023	2,498,654	0.49
USD4,000,000	Spain Banco Santander (New York Branch) 2.727% 28/10/2022	4,001,009	0.79	USD4,000,000	Standard Chartered Bank (New York Branch) 2.89% 3/1/2023	4,004,518	0.79
USD4,000,000	Banco Santander (New York Branch) 2.845% 17/2/2023	4,001,010	0.79	USD2,000,000	Standard Chartered Bank (New York Branch) 2.9% 31/1/2023	2,001,596	0.40
USD4,000,000	Banco Santander (New York Branch) 2.91% 18/1/2023	4,002,531	0.79			18,506,980	3.67
		12,004,550	2.37	USD2,000,000	United States Citibank (New York Branch) 4.16% 9/1/2023	1,999,826	0.40
USD3,000,000	Sweden Svenska Handelsbanken (New York Branch) 2.48% 27/10/2022	2,999,531	0.59	USD10,000,000	DG Bank (New York Branch) 2.31% 9/1/2022	10,000,010	1.98
USD3,000,000	Svenska Handelsbanken (New York Branch) 2.95% 7/3/2023	3,002,399	0.59			11,999,836	2.38
USD4,900,000	Swedbank (New York Branch) 2.78% 15/12/2022	4,902,660	0.97	Total Certificates of Deposit		202,804,119	40.11
		10,904,590	2.15	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		416,603,502	82.39
				Total Portfolio		416,603,502	82.39
				Other Net Assets		89,033,398	17.61
				Total Net Assets (USD)		505,636,900	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	13,527,544	USD	16,384,004	BNY Mellon	15/9/2022	(676,400)
USD	372,369	GBP	307,056	BNY Mellon	15/9/2022	15,828
Net unrealised depreciation						(660,572)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 16,060,600)						(660,572)

US Dollar Short Duration Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD8,000	Canada 1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	7,174	0.00
BONDS				USD167,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	150,096	0.01
USD91,000	Australia GAIF Bond Issuer Pty 3.4% 30/9/2026	86,759	0.01	USD129,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	114,360	0.01
USD26,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	26,138	0.00	USD75,000	Bombardier 6% 15/2/2028	66,501	0.00
USD400,000	Mirvac Finance 3.625% 18/3/2027	382,246	0.02	USD244,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	230,883	0.01
USD260,000	Santos Finance 4.125% 14/9/2027	243,750	0.02	USD116,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	92,355	0.00
USD8,450,000	Westpac Banking 3.15% 16/1/2024	8,371,615	0.53	USD1,005,000	Canadian Pacific Railway 1.75% 2/12/2026	913,372	0.06
		9,110,508	0.58	USD652,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	645,526	0.04
USD235,000	Austria Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	186,496	0.01	USD5,030,000	CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024	4,729,851	0.30
USD200,000	Bahrain Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	201,940	0.01	USD1,885,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	1,809,056	0.12
EUR1,400,000	Belgium KBC 0.5% 3/12/2029	1,273,264	0.08	USD47,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	41,844	0.00
EUR900,000	KBC 1.125% 25/1/2024	886,599	0.05	USD58,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	50,282	0.00
EUR600,000	KBC 1.5% 29/3/2026	574,816	0.04	USD144,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	122,295	0.01
		2,734,679	0.17	USD129,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	124,821	0.01
USD200,000	Bermuda Geopark 5.5% 17/1/2027	175,274	0.01	USD73,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	56,444	0.01
USD240,000	Li & Fung 4.5% 18/8/2025	217,726	0.01	USD46,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	44,232	0.00
USD18,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	16,991	0.00	USD3,975,000	OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026	3,614,572	0.23
USD3,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	3,060	0.00	USD136,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	116,204	0.01
		413,051	0.02	USD56,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	53,674	0.00
USD5,000,000	Brazil Banco Bradesco 2.85% 27/1/2023	4,972,462	0.31	EUR730,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024	708,066	0.04
USD358,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	313,061	0.02	USD110,000	Videotron 5.125% 15/4/2027	103,313	0.01
		5,285,523	0.33			13,794,921	0.87
USD500,000	British Virgin Islands Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	404,716	0.03	USD650,000	Cayman Islands Allegro CLO II-S 4.882% 21/10/2028	628,799	0.04
USD400,000	Hysan MTN 2.875% 2/6/2027	373,621	0.02	USD2,000,000	Allegro CLO IV 4.062% 15/1/2030	1,951,587	0.12
USD460,000	Ocean Laurel 2.375% 20/10/2025	413,685	0.03	USD550,000	Allegro CLO XI 4.588% 19/1/2033	538,280	0.03
USD240,000	SF Investment 2021 2.375% 17/11/2026	220,068	0.01	USD3,250,000	Apidos CLO XXIX 4.333% 25/7/2030	3,175,579	0.20
USD500,000	Sinochem Offshore Capital 2.25% 24/11/2026*	451,365	0.03	USD385,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	349,925	0.02
USD550,000	Sinopec Overseas Development 2017 3.625% 12/4/2027*	541,263	0.03	USD1,450,000	ASSURANT CLO 3.75% 20/4/2031	1,427,977	0.09
USD300,000	Yunda Investment 2.25% 19/8/2025	269,563	0.02				
		2,674,281	0.17				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD300,000	Baidu 3.625% 6/7/2027*	285,964	0.02	USD250,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029*	253,121	0.02
USD3,500,000	Bean Creek CLO 3.73% 20/4/2031	3,445,605	0.22	USD250,000	Marble Point CLO XXII 4.633% 25/7/2034	235,371	0.02
USD520,000	Benefit Street Partners CLO V-B 3.8% 20/4/2031	512,652	0.03	USD250,000	Milos CLO 3.78% 20/10/2030	246,744	0.02
USD500,000	Canyon CLO 2018-1 3.582% 15/7/2031	491,496	0.03	USD500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 25 4.09% 18/10/2029	483,316	0.03
USD1,750,000	Carbone CLO 3.85% 20/1/2031	1,725,938	0.11	USD4,870,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 3.66% 18/10/2030	4,801,528	0.30
USD2,333,392	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 3.652% 15/7/2031	2,302,206	0.15	USD500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 3.868% 19/10/2031	494,864	0.03
USD1,250,000	CARLYLE US CLO 2018-4 4.78% 20/1/2031	1,194,857	0.08	USD300,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.438% 19/10/2031	290,590	0.02
USD340,000	CDBL Funding 1 3.5% 24/10/2027	321,040	0.02	USD850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 3.82% 16/10/2033	833,908	0.05
USD350,000	China Mengniu Dairy 1.875% 17/6/2025	324,032	0.02	USD750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 4.227% 20/1/2035	727,452	0.05
USD200,000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman 2.45% 9/2/2026	169,623	0.01	USD520,000	OCP CLO 2017-14 4.134% 20/11/2030	516,067	0.03
USD1,000,000	CIFC Funding 2017-V 3.92% 16/11/2030	991,613	0.06	USD8,600,000	Peace Park CLO 3.84% 20/10/2034	8,253,039	0.52
USD250,000	CIFC Funding 2018-V 3.702% 15/1/2032	246,523	0.02	USD3,920,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	3,862,468	0.24
USD7,000,000	CIFC Funding 2019-I 3.81% 20/4/2032	6,886,139	0.44	USD200,000	Redsun Properties 10.5% 3/10/2022	17,000	0.00
USD1,000,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	988,431	0.06	USD4,690,000	Regatta VIII Funding 3.99% 17/10/2030	4,654,472	0.29
USD6,255,000	Deer Creek CLO 2017-1 3.89% 20/10/2030	6,194,951	0.39	USD1,000,000	Regatta VIII Funding 4.44% 17/10/2030	977,270	0.06
USD225,000	Doha Finance 2.375% 31/3/2026	208,064	0.01	USD250,000	Regatta X Funding 4.19% 17/1/2031	240,524	0.02
USD222,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	21,645	0.00	USD1,750,000	Regatta XVI Funding 4.562% 15/1/2033	1,721,466	0.11
USD200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	19,500	0.00	USD275,000	Rockford Tower CLO 2017-3 3.9% 20/10/2030	272,783	0.02
USD2,150,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	2,099,507	0.13	USD525,000	RR 19 3.652% 15/10/2035	509,845	0.03
USD2,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 4.01% 20/4/2030	2,430,555	0.15	USD2,500,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	2,469,819	0.16
USD500,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 3.78% 20/10/2032	489,407	0.03	USD480,000	Sharjah Sukuk Program 2.942% 10/6/2027	439,897	0.03
USD1,000,000	Goldentree Loan Opportunities XI 3.81% 18/1/2031	991,662	0.06	USD510,000	SNB Funding 2.9% 29/1/2027*	485,909	0.03
USD200,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	161,941	0.01	USD1,000,000	Symphony CLO XXIII 4.112% 15/1/2034	973,859	0.06
USD92,000	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	85,201	0.01	USD550,000	Tencent 3.595% 19/1/2028	515,944	0.03
USD1,187,902	ICG US CLO 2015-1 3.878% 19/10/2028	1,178,425	0.07	USD1,000,000	TICP CLO V 2016-1 4.49% 17/7/2031	971,058	0.06
USD400,000	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 3.82% 16/7/2031	394,419	0.03	USD900,000	Trinitas CLO XVIII 3.88% 20/1/2035	874,255	0.06
USD350,000	Longfor 3.9% 16/4/2023*	341,250	0.02			78,697,362	4.97
				USD200,000	Chile Chile Government International Bond 3.24% 6/2/2028	186,636	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD235,000	Colbun 3.15% 19/1/2032	200,319	0.01	EUR500,000	Capgemini 0.625% 23/6/2025	475,963	0.03
USD280,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.375% 30/10/2024	278,168	0.02	USD250,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	206,588	0.01
		665,123	0.04	EUR900,000	Engie 0.375% 28/2/2023*	897,322	0.06
USD210,000	China Guoren Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026	192,446	0.01	EUR160,306	FCT Autonoria 2019 0.909% 25/9/2035	159,081	0.01
USD330,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	270,435	0.02	EUR160,066	FCT Autonoria 2019 2.759% 25/9/2035	156,284	0.01
		462,881	0.03	EUR741,795	FCT Noria 2021 0.759% 25/10/2049	722,547	0.04
USD311,000	Colombia Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	279,447	0.02	EUR463,622	FCT Noria 2021 1.159% 25/10/2049	446,975	0.03
USD200,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	189,509	0.01	EUR649,070	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	619,669	0.04
USD260,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/5/2024	270,797	0.02	EUR300,000	FCT Pixel 2021 2.218% 25/2/2038	287,212	0.02
USD350,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	273,437	0.02	EUR1,410,404	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 1.218% 27/8/2061	1,407,366	0.09
USD340,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	320,587	0.02	EUR1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 1.868% 27/8/2061	972,159	0.06
USD340,000	SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024	337,639	0.02	EUR400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.468% 27/5/2061	382,534	0.03
		1,671,416	0.11	USD362,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	331,270	0.02
USD3,160,000	Denmark Danske Bank 0.976% 10/9/2025	2,904,448	0.19	EUR800,000	Pernod Ricard 0% 24/10/2023	785,714	0.05
USD3,065,000	Danske Bank 1.621% 11/9/2026	2,719,139	0.17	EUR400,000	PSA Banque France 0% 22/1/2025	374,245	0.02
		5,623,587	0.36	EUR600,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	581,907	0.04
USD298,000	Dominican Republic Banco de Reservas de la Republica Dominicana 7% 1/2/2023	299,117	0.02	EUR2,200,000	Societe Generale 1.375% 23/2/2028*	2,161,320	0.14
USD250,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	228,738	0.01			13,186,190	0.84
USD254,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	232,398	0.02	EUR535,000	Germany Amphenol Technologies 0.75% 4/5/2026*	495,781	0.03
		760,253	0.05	EUR600,000	BASF 0.101% 5/6/2023	595,147	0.04
EUR905,000	Finland CRH Finland Services 0.875% 5/11/2023*	892,592	0.06	EUR1,105,000	BASF 2% 5/12/2022*	1,108,494	0.07
USD202,000	France Altice France 5.5% 15/1/2028	166,066	0.01	EUR600,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	564,988	0.03
USD326,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	310,932	0.02	EUR200,000	Commerzbank 0.75% 24/3/2026	185,840	0.01
EUR200,000	Arkema 0.125% 14/10/2026	179,123	0.01	EUR290,000	Covestro 0.875% 3/2/2026	264,680	0.01
EUR300,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.75% 8/6/2026	278,429	0.02	EUR600,000	Deutsche Bank 1% 19/11/2025	560,521	0.04
EUR500,000	BPCE 0.625% 28/4/2025	475,150	0.03	USD1,310,000	Deutsche Bank 1.447% 1/4/2025	1,223,876	0.08
USD925,000	BPCE 2.045% 19/10/2027	808,334	0.05	EUR800,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	705,024	0.04
				USD3,385,000	Deutsche Bank 2.552% 7/1/2028	2,894,650	0.18
				USD2,085,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	2,090,413	0.13
				EUR1,315,000	E.ON 0% 24/10/2022	1,314,284	0.09
				EUR210,000	E.ON 0.875% 8/1/2025	202,842	0.01
				EUR300,000	KION 1.625% 24/9/2025	279,642	0.02
				EUR300,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.723% 15/9/2030	292,609	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR400,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.923% 15/9/2030	384,911	0.02	USD2,200,000	Ireland AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	1,945,917	0.12
EUR1,100,000	Volkswagen Bank 1.875% 31/1/2024	1,090,944	0.07	USD1,700,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.875% 14/8/2024	1,625,529	0.10
EUR600,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	577,573	0.04	USD2,160,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 23/1/2023	2,151,311	0.14
EUR520,000	Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028	450,048	0.03	GBP899,664	Agora UK 2021 2.787% 22/7/2031	998,396	0.06
EUR330,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	294,328	0.02	GBP969,633	Atom Mortgage 3.487% 22/7/2031	1,074,383	0.07
EUR2,455,000	Volkswagen Leasing 1% 16/2/2023	2,453,995	0.15	GBP1,199,155	Atom Mortgage 4.387% 22/7/2031	1,274,342	0.08
EUR700,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	637,558	0.04	EUR525,000	ESB Finance 3.494% 12/1/2024	535,715	0.03
		18,668,148	1.17	EUR561,000	Fresenius Finance Ireland 0% 1/10/2025	512,860	0.03
USD200,000	Guatemala Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	162,181	0.01	GBP736,753	Frost CMBS 2021-1 3.043% 20/11/2033	836,474	0.05
USD210,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	202,003	0.01	EUR1,050,696	Haus European Loan Conduit No 39 0.917% 28/7/2051	1,013,674	0.06
		364,184	0.02	EUR796,770	Haus European Loan Conduit No 39 1.367% 28/7/2051	751,920	0.05
USD400,000	Hong Kong CITIC 3.875% 28/2/2027*	390,127	0.03	EUR636,816	Haus European Loan Conduit No 39 1.667% 28/7/2051	584,078	0.04
USD300,000	CMB International Leasing Management 1.25% 16/9/2024	279,563	0.02	EUR691,800	Haus European Loan Conduit No 39 2.267% 28/7/2051	633,740	0.04
USD200,000	CMB International Leasing Management 1.875% 12/8/2025	183,409	0.01	EUR1,001,508	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.089% 17/8/2033	956,013	0.06
USD315,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	253,260	0.02	EUR918,882	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.739% 17/8/2033	864,489	0.06
		1,106,359	0.08	EUR324,546	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.239% 17/8/2033	316,812	0.02
USD200,000	Hungary Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	193,112	0.01	EUR1,000,794	Last Mile PE 2021 1.239% 17/8/2031	969,152	0.06
USD200,000	India Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026	191,112	0.01	EUR1,316,723	Last Mile PE 2021 1.389% 17/8/2031	1,294,897	0.08
USD468,000	Hindustan Petroleum 4% 12/7/2027	444,145	0.03	EUR678,857	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	647,502	0.04
USD300,000	ICICI Bank 3.8% 14/12/2027	285,811	0.02	EUR918,807	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	850,263	0.05
USD200,000	ICICI Bank 4% 18/3/2026	195,042	0.01	USD264,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	249,612	0.01
USD465,000	Power Finance 3.75% 18/6/2024	456,627	0.03	EUR2,001,394	Pearl Finance 2020 1.739% 17/11/2032	1,978,458	0.13
USD718,000	REC 3.875% 7/7/2027	672,199	0.04	EUR1,128,144	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	1,133,449	0.07
		2,244,936	0.14	EUR1,354,717	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	1,338,359	0.09
USD700,000	Indonesia Pertamina Persero 1.4% 9/2/2026	630,875	0.04	USD1,476,529	Prodigy Finance CM2021-1 3.694% 25/7/2051	1,443,488	0.09
USD251,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	253,824	0.02				
USD225,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	227,531	0.01				
USD500,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/5/2027	484,759	0.03				
		1,596,989	0.10				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR458,250	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	449,254	0.03	USD1,165,000	UniCredit 2.569% 22/9/2026	1,020,609	0.06
EUR238,875	River Green Finance 2020 1.472% 22/1/2032	229,590	0.01	EUR1,180,000	UniCredit 6.95% 31/10/2022	1,189,268	0.08
EUR636,873	SCF Rahoituspalvelut IX 1.039% 25/10/2030	623,131	0.04			9,986,320	0.63
USD2,850,000	SMBC Aviation Capital Finance 1.9% 15/10/2026	2,448,173	0.16		Japan		
USD605,000	SMBC Aviation Capital Finance 2.3% 15/6/2028	497,263	0.03	EUR621,000	Asahi 0.01% 19/4/2024	599,632	0.04
GBP798,138	Taurus 2021-1 UK 2.543% 17/5/2031	893,998	0.06	EUR290,000	Asahi 0.155% 23/10/2024	277,001	0.01
GBP321,638	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	349,052	0.02	USD1,000,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.08% 19/4/2028	971,135	0.06
GBP262,075	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	281,699	0.02	USD5,735,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.788% 18/7/2025	5,760,433	0.37
GBP487,039	Taurus 2021-4 UK 2.643% 17/8/2031	545,573	0.03	EUR1,045,000	Mizuho Financial 0.523% 10/6/2024	1,011,337	0.06
GBP290,859	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	308,997	0.02	EUR185,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026	174,712	0.01
EUR1,477,000	Vita Scientia 2022-1 1.3% 27/2/2033	1,477,821	0.09	USD2,671,000	Nissan Motor 3.043% 15/9/2023	2,626,419	0.17
		34,085,384	2.14	USD2,697,000	Nissan Motor 3.522% 17/9/2025	2,558,429	0.16
				USD1,320,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027	1,224,991	0.08
				USD270,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027*	250,566	0.01
USD209,000	Isle of Man AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	179,106	0.01	USD910,000	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	915,182	0.06
						16,369,837	1.03
USD215,170	Israel Leviathan Bond 5.75% 30/6/2023	214,900	0.01		Jersey		
				USD1,772,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,690,547	0.11
	Italy			EUR1,230,000	Heathrow Funding 1.5% 12/10/2027	1,172,363	0.07
EUR440,000	ACEA 0% 28/9/2025	404,202	0.02			2,862,910	0.18
EUR910,000	ASTM 1% 25/11/2026	807,240	0.05		Liberia		
EUR1,120,000	Autoflorence 2 0.746% 24/12/2044	1,113,477	0.07	USD112,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	90,693	0.01
EUR608,000	Autoflorence 2 0.796% 24/12/2044	582,624	0.04	USD2,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,543	0.00
EUR414,000	Autoflorence 2 1.196% 24/12/2044	388,437	0.02	USD131,000	Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/6/2023	131,984	0.01
EUR222,000	Autoflorence 2 2.396% 24/12/2044	210,045	0.01	USD31,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	30,733	0.00
EUR143,000	Brignole 2021 0.846% 24/7/2036	137,983	0.01			254,953	0.02
EUR100,000	Brignole 2021 1.646% 24/7/2036	95,376	0.01		Luxembourg		
EUR979,765	Cassia 2022-1 2.891% 22/5/2034	952,007	0.06	USD200,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	169,533	0.01
EUR468,531	Cassia 2022-1 3.891% 22/5/2034	468,937	0.03	USD365,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	295,742	0.02
EUR270,000	FCA Bank 0% 16/4/2024	259,138	0.02	EUR460,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.208% 4/6/2026	431,072	0.03
EUR180,000	FCA Bank 0.125% 16/11/2023	175,414	0.01	EUR1,897,000	BL Consumer Credit 2021 0.809% 25/9/2038	1,892,880	0.12
EUR620,000	FCA Bank 0.5% 18/9/2023	609,443	0.04				
EUR407,862	Progetto Quinto 0.469% 27/10/2036	403,607	0.02				
EUR599,000	Red & Black Auto Italy 2.935% 28/12/2031	575,490	0.04				
EUR320,000	Snam 0% 15/8/2025	295,054	0.02				
USD310,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	297,969	0.02				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR528,000	BL Consumer Credit 2021 1.159% 25/9/2038	512,905	0.03	USD221,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/5/2029	200,021	0.02
EUR681,000	BL Consumer Credit 2021 1.709% 25/9/2038	645,474	0.04	USD200,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	197,250	0.01
EUR355,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2038	333,923	0.02	USD200,000	Grupo KUO 5.75% 7/7/2027	188,566	0.01
USD106,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	98,737	0.01	USD350,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	331,625	0.02
USD200,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	162,500	0.01	USD380,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/1/2026	379,810	0.03
EUR700,000	FACT Master 0.953% 20/7/2028	675,233	0.04	USD200,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	194,200	0.01
EUR979,533	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.123% 14/11/2034	972,170	0.06	USD280,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	210,840	0.01
EUR522,418	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	518,477	0.04	USD262,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	203,941	0.01
EUR391,813	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	383,008	0.03	USD419,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026	390,717	0.03
USD200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	169,747	0.01	USD129,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	118,842	0.01
EUR370,000	Highland 0.318% 15/12/2026	328,739	0.02	USD200,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026	190,883	0.01
EUR405,000	Holcim Finance Luxembourg 0.125% 19/7/2027*	350,591	0.02			2,785,694	0.18
EUR665,000	Medtronic Global 0% 2/12/2022	664,392	0.04	USD316,000	Morocco Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	237,220	0.02
EUR483,000	Medtronic Global 0% 15/10/2025	449,067	0.03		Netherlands		
EUR635,000	Medtronic Global 0.375% 7/3/2023	632,939	0.04	EUR701,000	American Medical Systems Europe 1.375% 8/3/2028	642,105	0.04
EUR1,515,000	SIG Combibloc PurchaseCo 1.875% 18/6/2023*	1,497,556	0.09	EUR600,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	567,370	0.04
EUR270,000	SIG Combibloc PurchaseCo 2.125% 18/6/2025	258,400	0.02	EUR890,000	BMW Finance 0% 14/4/2023	884,516	0.06
EUR605,000	Simon International Finance 1.375% 18/11/2022	605,379	0.04	EUR490,000	Conti-Gummi Finance 1.125% 25/9/2024	477,860	0.03
USD200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	184,000	0.01	EUR1,115,000	Digital Dutch Finco 0.625% 15/7/2025*	1,031,083	0.07
EUR500,000	Traton Finance Luxembourg 0% 14/6/2024	475,550	0.03	EUR560,436	Domi 2021-1 0.349% 15/6/2053	551,742	0.03
EUR500,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024	470,765	0.03	EUR1,726,379	Domi 2022-1 0.798% 15/4/2054	1,711,393	0.11
EUR900,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 24/3/2025*	834,187	0.05	EUR832,243	Dutch Property Finance 2020-2 1.002% 28/1/2058	825,158	0.05
		14,012,966	0.89	EUR290,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.562% 28/1/2058	281,263	0.02
USD250,000	Mauritius India Green Energy 5.375% 29/4/2024	240,313	0.02	EUR2,253,382	Dutch Property Finance 2021-1 0.862% 28/7/2058	2,225,989	0.14
USD200,000	Mexico BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	178,999	0.01	EUR740,000	Dutch Property Finance 2021-1 1.312% 28/7/2058	706,797	0.04
				EUR1,098,103	Dutch Property Finance 2021-2 0.912% 28/4/2059	1,082,161	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR820,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.012% 28/4/2059	768,661	0.05	EUR410,000	Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025	378,800	0.02
EUR504,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.262% 28/4/2059	458,058	0.03	USD311,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	299,086	0.02
EUR275,000	E.ON International Finance 0.75% 30/11/2022	274,894	0.02	EUR720,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025	634,521	0.04
EUR1,155,000	Enel Finance International 0% 17/6/2024	1,110,959	0.07	EUR1,000,000	Vonovia Finance 0.125% 6/4/2023*	991,827	0.06
USD520,000	Equate Petrochemical 4.25% 3/11/2026	511,550	0.03	USD194,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	173,420	0.01
EUR230,000	GSK Consumer Healthcare Capital NL 1.25% 29/3/2026	217,767	0.01			25,720,529	1.63
EUR700,000	Heinstaden Bostad Treasury 0.25% 13/10/2024	642,587	0.04	USD200,000	Oman Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	217,500	0.01
EUR330,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	298,785	0.02	USD267,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	259,352	0.02
EUR500,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	471,217	0.03			476,852	0.03
EUR800,000	ING Groep 1% 20/9/2023	793,414	0.05				
USD900,000	ING Groep 1.726% 1/4/2027	799,488	0.05	USD225,000	Panama Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	181,669	0.01
EUR1,000,312	Jubilee Place 0.852% 17/1/2059	989,321	0.06	USD250,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior 2.375% 14/9/2025	232,500	0.01
EUR407,000	Jubilee Place 1.102% 17/1/2059	369,939	0.03	USD295,000	Banco Nacional de Panama 2.5% 11/8/2030	237,514	0.02
EUR201,000	Jubilee Place 1.602% 17/1/2059	179,369	0.01	USD162,000	Carnival 4% 1/8/2028	134,580	0.01
EUR431,920	Jubilee Place 2020-1 1.002% 17/10/2057	427,570	0.03	USD208,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	164,382	0.01
EUR620,783	Jubilee Place 2021-1 0.832% 17/7/2058	614,012	0.04	USD16,000	Carnival 6% 1/5/2029	12,343	0.00
EUR700,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025*	672,731	0.04	USD5,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	4,266	0.00
EUR112,218	Magoi 2019 1.385% 27/7/2039	109,005	0.01	USD108,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	111,445	0.01
EUR450,000	Mercedes-Benz International Finance 0.25% 6/11/2023	442,212	0.03	USD248,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	193,194	0.01
USD120,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	113,929	0.01	USD238,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	229,263	0.02
EUR200,000	Redexis Gas Finance 1.875% 28/5/2025	191,297	0.01			1,501,156	0.10
USD80,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	70,003	0.00	USD319,000	Paraguay Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	307,982	0.02
USD111,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	108,959	0.01	USD332,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	332,763	0.02
EUR935,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0.375% 6/9/2023	926,315	0.06			640,745	0.04
EUR665,000	Stellantis 3.375% 7/7/2023	670,513	0.04	USD341,000	Peru Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	319,593	0.02
USD27,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	22,883	0.00	USD116,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	99,231	0.01
				USD201,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	197,578	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	SAN Miguel Industrias Pet / NG PET R&P Latin America 3.5% 2/8/2028	169,094	0.01	USD200,000	South Africa Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	177,596	0.01
		785,496	0.05	USD213,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	189,321	0.01
USD200,000	Philippines Philippine Government International Bond 3.75% 14/1/2029	198,250	0.01			366,917	0.02
EUR236,350	Portugal Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 2.309% 25/1/2035	226,474	0.02	USD200,000	South Korea GS Caltex 4.5% 5/1/2026	197,764	0.01
EUR1,024,185	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.309% 25/1/2035	959,712	0.06	USD320,000	Hyundai Capital Services 3.625% 29/8/2027	301,971	0.02
EUR800,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 2.876% 23/9/2038	771,161	0.05	USD200,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	197,188	0.01
EUR1,500,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 0.785% 28/10/2040	1,488,071	0.09	USD450,000	Kia 1.75% 16/10/2026	400,982	0.03
EUR200,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 1.035% 28/10/2040	191,812	0.01	USD200,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	196,521	0.01
EUR700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 1.635% 28/10/2040	659,234	0.04	USD300,000	Korea Gas 3.875% 13/7/2027	293,934	0.02
		4,296,464	0.27	USD200,000	Korea Western Power 4.125% 28/6/2025	197,788	0.01
EUR69,000	Romania Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	54,363	0.00	USD200,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025	200,264	0.02
EUR66,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029	54,849	0.00	USD350,000	Mirae Asset 1.375% 7/7/2024	327,948	0.02
USD254,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	248,126	0.02	USD200,000	Mirae Asset 2.625% 30/7/2025	186,653	0.01
		357,338	0.02	USD200,000	NongHyup Bank 4% 6/1/2026	198,325	0.01
USD865,000	Saudi Arabia Saudi Arabian Oil 2.875% 16/4/2024	849,322	0.05			2,699,338	0.17
USD360,000	Singapore BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	341,494	0.02	EUR909,668	Spain Autonomia Spain 2021 FT 0.709% 31/1/2039	905,459	0.06
USD470,000	BPRL International Singapore 4.375% 18/1/2027	452,317	0.03	EUR727,734	Autonomia Spain 2021 FT 0.859% 31/1/2039	711,067	0.04
USD465,000	Oil India International 4% 21/4/2027	445,490	0.03	EUR181,933	Autonomia Spain 2021 FT 1.609% 31/1/2039	172,659	0.01
USD473,000	ONGC Videsh Vankorneft 3.75% 27/7/2026	453,897	0.03	EUR470,088	Autonomia Spain 2021 FT 2.709% 31/1/2039	443,528	0.03
		1,693,198	0.11	EUR188,035	Autonomia Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	177,558	0.01
				EUR500,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025*	467,694	0.03
				EUR200,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	181,454	0.01
				USD600,000	Banco Santander 1.722% 14/9/2027	518,054	0.03
				USD1,600,000	Banco Santander 2.746% 28/5/2025	1,506,307	0.10
				EUR500,000	Cellnex Finance 2.25% 12/4/2026	467,539	0.03
				EUR403,962	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.528% 20/3/2033	402,715	0.03
				EUR346,253	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.778% 20/3/2033	339,841	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR173,127	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.778% 20/3/2033	167,375	0.01	GBP318,000	Canada Square Funding 6 3.011% 17/1/2059	342,147	0.02
EUR288,545	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 20/3/2033	273,009	0.02	GBP178,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	186,092	0.01
		6,734,259	0.43	GBP474,931	CMF 2020-1 2.291% 16/1/2057	548,923	0.03
				GBP220,000	CMF 2020-1 2.691% 16/1/2057	251,932	0.02
USD1,600,000	Sweden Svenska Handelsbanken 1.418% 11/6/2027	1,422,213	0.09	GBP105,000	CMF 2020-1 2.941% 16/1/2057	118,914	0.01
EUR241,000	Volvo Treasury 0% 11/2/2023	240,081	0.01	GBP689,866	Dowson 2021-2 2.371% 20/10/2028	798,073	0.05
		1,662,294	0.10	GBP700,000	Dowson 2021-2 2.891% 20/10/2028	796,384	0.05
				GBP800,000	Dowson 2021-2 3.291% 20/10/2028	893,715	0.06
EUR1,300,000	Switzerland Credit Suisse 3.25% 2/4/2026	1,259,593	0.08	GBP331,000	Dowson 2022-1 3.441% 20/1/2029	373,813	0.02
EUR715,000	UBS 0.25% 29/1/2026	666,667	0.04	GBP172,000	Dowson 2022-1 3.941% 20/1/2029	194,840	0.01
EUR875,000	UBS 0.75% 21/4/2023	872,379	0.06	GBP100,000	Dowson 2022-1 4.391% 20/1/2029	111,065	0.01
USD3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027	2,802,042	0.18	GBP577,000	Economic Master Issuer 1.991% 25/6/2073	660,430	0.04
USD2,680,000	UBS 4.703% 5/8/2027	2,636,601	0.17	GBP187,000	Economic Master Issuer 2020-1 2.161% 25/6/2072	216,879	0.01
		8,237,282	0.53	USD200,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	189,263	0.01
				GBP1,075,455	Elvet Mortgages 2020-1 2.268% 22/3/2065	1,246,546	0.08
USD200,000	United Kingdom Antofagasta 2.375% 14/10/2030	163,000	0.01	GBP967,403	Elvet Mortgages 2021-1 1.957% 22/10/2063	1,110,173	0.07
GBP521,872	Atlas Funding 2021-1 2.501% 25/7/2058	600,602	0.04	GBP914,628	Finsbury Square 2.019% 16/12/2067	1,036,569	0.06
GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 3.101% 25/7/2058	114,517	0.01	GBP828,000	Finsbury Square 2.369% 16/12/2067	931,848	0.06
GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	113,087	0.01	GBP1,045,000	Finsbury Square 2.619% 16/12/2067	1,172,189	0.07
GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 3.851% 25/7/2058	112,526	0.01	GBP298,964	Finsbury Square 2020-1 2.169% 16/3/2070	346,207	0.02
GBP1,699,000	Azure Finance NO 2 4.691% 20/7/2030	1,964,651	0.12	GBP224,959	Finsbury Square 2020-1 2.719% 16/3/2070	258,113	0.02
USD235,000	Barclays 3.932% 7/5/2025	230,192	0.02	GBP179,648	Finsbury Square 2020-2 2.669% 16/6/2070	208,597	0.01
USD4,535,000	Barclays 5.501% 9/8/2028	4,496,119	0.28	GBP1,577,639	Finsbury Square 2021-2 2.169% 16/12/2071	1,791,170	0.11
GBP202,000	Barley Hill NO 2 3.091% 27/8/2058	226,568	0.01	GBP730,000	Finsbury Square 2021-2 2.619% 16/12/2071	792,084	0.05
GBP115,000	Barley Hill NO 2 3.391% 27/8/2058	127,135	0.01	GBP371,000	Finsbury Square 2021-2 2.769% 16/12/2071	389,287	0.02
EUR545,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023	538,696	0.03	GBP201,000	Finsbury Square 2021-2 3.069% 16/12/2071	219,063	0.01
USD1,000,000	BAT International Finance 1.668% 25/3/2026	894,358	0.06	USD280,000	Fresnillo 4.25% 2/10/2050	216,205	0.01
GBP837,000	Brants Bridge 2022-1 0% 12/12/2064	972,445	0.06				
GBP1,680,059	Brass No 10 1.891% 16/4/2069	1,936,582	0.12				
GBP348,000	Canada Square Funding 2021-2 2.584% 17/6/2058	390,988	0.02				
GBP102,000	Canada Square Funding 2021-2 2.984% 17/6/2058	112,960	0.01				
GBP1,302,401	Canada Square Funding 6 2.411% 17/1/2059	1,494,417	0.09				
GBP431,000	Canada Square Funding 6 2.861% 17/1/2059	475,285	0.03				

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP1,095,000	Funding IV 2.741% 15/9/2024	1,272,232	0.08	GBP103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 3.224% 20/7/2058	110,068	0.01
GBP605,000	Funding IV 3.391% 15/9/2024	702,251	0.04	GBP412,833	London Wall Mortgage Capital 2.443% 15/5/2051	468,631	0.03
GBP230,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	266,942	0.02	GBP462,094	London Wall Mortgage Capital 2.493% 15/5/2052	525,444	0.03
GBP580,000	Funding V 2.441% 15/10/2025	669,914	0.04	USD4,800,000	LSEGA Financing 1.375% 6/4/2026	4,331,894	0.27
GBP424,000	Funding V 2.891% 15/10/2025	478,144	0.03	GBP305,000	Mortimer BTL 2021-1 2.51% 23/6/2053	336,732	0.02
GBP115,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	129,082	0.01	GBP108,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	117,676	0.01
GBP210,000	Funding VI 4.791% 15/7/2026	240,634	0.02	EUR600,000	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025	567,983	0.04
GBP1,230,979	Gemgarto 2021-1 1.959% 16/12/2067	1,414,297	0.09	USD3,025,000	NatWest 1.642% 14/6/2027	2,653,747	0.17
GBP668,000	Gemgarto 2021-1 2.469% 16/12/2067	755,593	0.05	USD1,780,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	1,749,390	0.11
GBP218,000	Gemgarto 2021-1 2.669% 16/12/2067	240,569	0.01	EUR900,000	NatWest Markets 0.125% 18/6/2026	804,033	0.05
GBP858,049	Gemgarto 2021-1 6.369% 16/12/2067	996,303	0.06	USD1,810,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	1,600,107	0.10
USD600,000	GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025	578,719	0.04	GBP954,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 2.661% 15/3/2029	1,094,695	0.07
GBP1,309,000	Harben Finance 2.354% 28/9/2055	1,445,930	0.09	GBP775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 3.241% 15/3/2029	881,321	0.06
GBP730,000	Harben Finance 2.604% 28/9/2055	774,712	0.05	GBP735,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 2.591% 15/11/2029	834,654	0.05
GBP441,000	Harben Finance 2.954% 28/9/2055	456,441	0.03	GBP404,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 3.041% 15/11/2029	451,319	0.03
GBP608,471	Hops Hill No 1 2.641% 27/5/2054	699,259	0.04	GBP1,156,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 2.991% 15/4/2030	1,315,122	0.08
GBP124,993	Hops Hill No 1 3.291% 27/5/2054	142,573	0.01	GBP1,702,224	Oat Hill NO 2 2.541% 27/5/2046	1,963,440	0.12
GBP199,992	Hops Hill No 1 3.541% 27/5/2054	225,068	0.01	GBP80,524	Orbita Funding 2020-1 2.271% 17/3/2027	93,527	0.01
GBP99,997	Hops Hill No 1 4.041% 27/5/2054	112,629	0.01	GBP958,609	Pierpont BTL 2021-1 2.21% 22/12/2053	1,087,040	0.07
USD1,605,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	1,522,300	0.10	GBP1,355,000	Pierpont BTL 2021-1 2.66% 22/12/2053	1,519,865	0.10
EUR1,200,000	Informa 1.5% 5/7/2023	1,194,731	0.07	GBP1,260,000	Polaris 2022-1 3.041% 23/10/2059	1,403,300	0.09
EUR2,255,000	Informa 2.125% 6/10/2025	2,170,143	0.14	GBP421,000	Polaris 2022-1 3.191% 23/10/2059	463,109	0.03
GBP2,414,676	Jupiter Mortgage NO 1 2.374% 20/7/2060	2,772,803	0.17	GBP307,000	Polaris 2022-1 3.691% 23/10/2059	336,866	0.02
GBP217,750	Lanark Master Issuer 2.263% 22/12/2069	252,637	0.02	GBP538,000	Polaris 2022-1 5.091% 23/10/2059	582,347	0.04
GBP1,434,190	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 2.441% 12/6/2057	1,652,268	0.10	GBP2,218,616	Precise Mortgage Funding 2019-1B 2.541% 12/12/2055	2,568,958	0.16
GBP630,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.191% 12/6/2057	723,600	0.05				
GBP370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.591% 12/6/2057	418,816	0.03				
GBP530,758	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.224% 20/7/2058	602,668	0.04				
GBP266,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.524% 20/7/2058	295,663	0.02				
GBP159,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.824% 20/7/2058	169,625	0.01				

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.141% 16/10/2056	130,929	0.01	GBP1,060,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.502% 20/9/2063	1,226,696	0.08
GBP100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.391% 16/10/2056	111,930	0.01	GBP145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.852% 20/9/2063	167,670	0.01
GBP100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.641% 16/10/2056	111,592	0.01	GBP115,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.852% 20/9/2063	133,122	0.01
GBP780,734	Residential Mortgage 32 2.652% 20/6/2070	903,868	0.06	GBP1,904,942	Tower Bridge Funding 2021-1 2.479% 21/7/2064	2,194,214	0.14
GBP525,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	600,408	0.04	GBP381,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.079% 21/7/2064	435,351	0.03
GBP334,794	RMAC No 1 1.61% 12/6/2044	367,305	0.02	GBP364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	415,888	0.03
USD322,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	293,387	0.02	GBP253,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	283,771	0.02
GBP905,000	Sage AR Funding No 1 2.943% 17/11/2030	1,032,184	0.06	GBP252,999	Tower Bridge Funding 2021-2 2.793% 20/11/2063	282,358	0.02
GBP385,000	Sage AR Funding No 1 3.643% 17/11/2030	434,637	0.03	GBP139,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.193% 20/11/2063	154,726	0.01
GBP535,000	Sage AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	601,740	0.04	GBP169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.493% 20/11/2063	181,142	0.01
USD2,235,000	Santander UK 3.373% 5/1/2024	2,223,788	0.14	GBP747,497	Tower Bridge Funding 2022-1 2.122% 20/12/2063	852,033	0.05
GBP570,484	Satus 2021-1 2.391% 17/8/2028	660,222	0.04	GBP293,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.402% 20/12/2063	320,657	0.02
GBP605,000	Satus 2021-1 2.891% 17/8/2028	687,192	0.04	GBP264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.652% 20/12/2063	280,170	0.02
GBP743,000	Satus 2021-1 3.291% 17/8/2028	826,515	0.05	GBP719,869	Turbo Finance 9 2.521% 20/8/2028	835,012	0.05
GBP122,000	Satus 2021-1 3.591% 17/8/2028	131,689	0.01	GBP1,590,000	Turbo Finance 9 3.341% 20/8/2028	1,825,812	0.12
GBP247,000	Satus 2021-1 4.891% 17/8/2028	263,129	0.02	GBP637,522	Twin Bridges 2020-1 2.591% 12/12/2054	740,057	0.05
GBP6,130,560	Silk Road Finance Number Six 2.26% 21/9/2067	7,140,498	0.45	GBP1,145,000	Twin Bridges 2020-1 3.341% 12/12/2054	1,319,271	0.08
GBP916,000	Silverstone Master Issuer 1.869% 21/1/2070	1,054,039	0.07	GBP390,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	445,627	0.03
GBP1,396,000	Silverstone Master Issuer 2.049% 21/1/2070	1,620,235	0.10	GBP225,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	256,971	0.02
USD625,000	Standard Chartered 0.991% 12/1/2025	591,375	0.04	GBP2,800,067	Twin Bridges 2021-1 2.191% 12/3/2055	3,182,728	0.20
GBP120,000	Stanlington No 2 3.091% 12/6/2056	132,578	0.01	GBP436,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/3/2055	475,173	0.03
GBP110,000	Stanlington No 2 3.541% 12/6/2056	120,040	0.01	GBP220,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/3/2055	234,382	0.01
GBP303,000	Stanlington No 2 4.641% 12/6/2056	338,092	0.02	GBP1,101,638	Twin Bridges 2021-2 2.001% 12/9/2055	1,238,643	0.08
GBP491,748	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.23% 12/7/2063	562,083	0.04	GBP443,000	Twin Bridges 2021-2 2.241% 12/9/2055	476,369	0.03
GBP156,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.48% 12/7/2063	171,015	0.01	GBP338,000	Twin Bridges 2021-2 2.491% 12/9/2055	360,943	0.02
GBP107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.78% 12/7/2063	114,727	0.01	GBP188,000	Twin Bridges 2021-2 2.841% 12/9/2055	195,113	0.01
GBP585,563	Tower Bridge Funding 2020-1 2.772% 20/9/2063	679,712	0.04	GBP192,841	Twin Bridges 2021-2 4.241% 12/9/2055	223,347	0.01

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP1,495,294	Twin Bridges 2022-1 2.111% 1/12/2055	1,677,047	0.11	USD483,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	437,492	0.03
GBP891,000	Twin Bridges 2022-1 2.341% 1/12/2055	937,557	0.06	USD410,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	385,622	0.02
GBP723,000	Twin Bridges 2022-1 2.641% 1/12/2055	738,999	0.05	USD79,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	73,460	0.00
GBP365,000	Twin Bridges 2022-1 3.041% 1/12/2055	359,899	0.02	USD252,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	277,478	0.02
GBP658,368	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	775,783	0.05	USD161,000	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	153,861	0.01
USD300,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	267,789	0.02	USD42,000	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	38,078	0.00
EUR530,000	Virgin Money UK 0.375% 27/5/2024	521,069	0.03	USD3,025,000	American Express 2.55% 4/3/2027	2,820,868	0.18
EUR314,000	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	317,921	0.02	USD3,600,000	American Express 3.95% 1/8/2025	3,567,140	0.23
		127,840,682	8.08	EUR700,000	American International 1.875% 21/6/2027	658,672	0.04
USD5,673,000	United States 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	5,434,154	0.34	EUR1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,216,424	0.08
USD2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016-225L 3.597% 10/2/2036	2,023,618	0.13	EUR1,050,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	920,596	0.06
USD5,662,000	7-Eleven 0.8% 10/2/2024	5,392,956	0.34	USD925,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	840,511	0.05
USD1,165,000	7-Eleven 0.95% 10/2/2026	1,036,330	0.07	USD500,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	440,257	0.03
EUR320,000	AbbVie 1.25% 1/6/2024	315,446	0.02	USD1,245,000	American Tower 1.6% 15/4/2026	1,119,772	0.07
EUR1,305,000	AbbVie 1.5% 15/11/2023	1,303,695	0.08	USD450,000	American Tower 2.4% 15/3/2025	427,079	0.03
USD1,750,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	1,654,277	0.11	USD85,000	AmVINS 4.875% 30/6/2029	74,335	0.01
USD200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	168,204	0.01	USD88,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	67,130	0.00
USD117,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	108,898	0.01	USD13,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	12,338	0.00
USD49,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	48,681	0.00	USD173,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 7.875% 15/5/2026	176,333	0.01
USD191,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	182,348	0.01	USD79,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	81,466	0.01
USD223,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	225,132	0.01	USD1,430,000	Aon / Aon Global 2.85% 28/5/2027	1,338,846	0.08
USD1,185,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	1,040,591	0.07	USD75,000	APX 6.75% 15/2/2027	73,577	0.01
USD53,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	43,791	0.00	USD79,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	77,254	0.01
USD123,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	112,670	0.01	USD78,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	71,980	0.00
USD68,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	64,782	0.00	USD96,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	94,681	0.01
USD1,905,000	Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023	1,811,814	0.11	USD117,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	107,533	0.01
USD22,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	21,876	0.00	USD146,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	138,074	0.01

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD118,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	110,956	0.01	USD3,500,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	3,012,150	0.19
USD100,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	90,754	0.01	USD1,965,000	Blackstone Private Credit Fund 4% 15/1/2029	1,701,369	0.11
USD538,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	530,777	0.03	USD258,000	Block 2.75% 1/6/2026	230,114	0.02
USD228,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	205,678	0.01	USD93,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.625% 15/12/2025	92,701	0.01
EUR845,000	AT&T 1.05% 5/9/2023*	838,711	0.05	USD1,500,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	1,374,694	0.09
USD5,035,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	4,611,434	0.29	EUR840,000	Booking 0.1% 8/3/2025	789,919	0.05
USD241,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	222,000	0.01	USD128,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	114,067	0.01
USD114,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	62,621	0.00	USD343,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	339,913	0.02
USD1,380,000	Aviation Capital 1.95% 30/1/2026	1,192,763	0.08	USD75,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	66,975	0.00
USD1,665,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	1,398,248	0.09	USD1,535,000	Broadcom 3.15% 15/11/2025	1,486,405	0.09
USD299,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	248,894	0.02	USD2,700,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	2,602,199	0.16
USD3,054,000	Ball 5.25% 1/7/2025	3,028,973	0.19	USD84,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GCSI Selco 4.5% 1/4/2027	71,569	0.00
USD11,318	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 2.465% 25/11/2033	10,459	0.00	USD77,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	72,167	0.01
USD4,950,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	4,431,846	0.28	USD70,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	61,915	0.00
USD2,694,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	2,454,609	0.16	USD134,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	123,631	0.01
USD2,825,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	2,638,872	0.17	USD1,130,000	BX Trust 2018-BILT 4.161% 15/5/2030	1,081,454	0.07
USD2,325,000	Bank of America 1.734% 22/7/2027	2,080,700	0.13	USD397,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	388,448	0.02
USD4,365,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	4,196,452	0.27	USD84,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	82,701	0.01
USD1,575,000	Bank of America 2.015% 13/2/2026	1,478,228	0.09	USD28,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	26,079	0.00
USD5,295,000	Bank of America 3.004% 20/12/2023	5,275,938	0.33	USD157,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	151,476	0.01
USD4,135,000	Bank of America 4.827% 22/7/2026	4,148,609	0.26	USD85,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	72,535	0.01
USD2,710,000	Bank of New York Mellon 3.43% 13/6/2025	2,679,503	0.17	USD125,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	121,737	0.01
USD2,095,000	Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	2,108,167	0.13	USD57,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	52,224	0.00
USD2,935,000	BAT Capital 2.789% 6/9/2024	2,846,923	0.18	USD1,545,000	Capital One Financial 1.878% 2/11/2027	1,365,296	0.09
USD8,120,000	BAT Capital 3.222% 15/8/2024	7,936,785	0.50	USD1,715,000	Capital One Financial 2.636% 3/3/2026	1,628,752	0.10
EUR510,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	472,742	0.03	USD3,000,000	Capital One Financial 2.986% 6/12/2024	2,923,867	0.19
EUR310,000	Becton Dickinson 1.401% 24/5/2023	309,809	0.02	USD2,820,000	Capital One Financial 4.927% 10/5/2028	2,798,252	0.18
USD176,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	175,033	0.01				
USD122,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	111,986	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD7,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	6,702	0.00	USD231,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	221,841	0.01
USD126,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	104,853	0.01	USD141,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	137,868	0.01
USD457,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	436,460	0.03	USD1,340,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	1,263,932	0.08
USD313,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	288,303	0.02	USD6,880,000	Citigroup 1.462% 9/6/2027	6,083,928	0.38
USD176,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	171,468	0.01	USD135,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	129,814	0.01
USD2,430,160	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049	2,345,226	0.15	USD1,120,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	1,082,888	0.07
USD76,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	72,664	0.00	USD2,735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	2,679,257	0.17
USD4,000,000	CDW / CDW Finance 4.125% 1/5/2025	3,936,639	0.25	USD4,105,233	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC11 2.815% 10/4/2046	4,084,211	0.26
USD93,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	91,232	0.01	USD838,645	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 3.552% 10/3/2047	832,265	0.05
USD7,625,000	Celanese US 5.9% 5/7/2024	7,693,443	0.49	USD3,380,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 3.855% 10/5/2047	3,337,237	0.21
USD422,000	Centene 2.45% 15/7/2028	356,446	0.02	USD4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048	4,654,397	0.29
USD162,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	156,549	0.01	USD5,523,941	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.935% 10/4/2048	5,313,032	0.34
USD142,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	135,780	0.01	USD4,101,125	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC33 3.778% 10/9/2058	4,008,254	0.25
USD3,180,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	3,020,328	0.19	USD2,827,573	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	2,742,460	0.17
USD64,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	58,767	0.00	USD2,899,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.902% 10/7/2049	2,742,443	0.17
USD1,555,000	Charles Schwab 2.45% 3/3/2027	1,456,527	0.09	USD6,345,171	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 2.684% 10/10/2049	5,917,378	0.37
USD3,999,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	3,994,886	0.25	USD308,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	264,568	0.02
USD208,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	200,499	0.01	USD132,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	125,751	0.01
USD178,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	174,696	0.01	USD592,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	530,456	0.03
USD128,301	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 3.074% 20/12/2035	120,825	0.01	USD129,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	120,213	0.01
USD141,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	123,587	0.01	USD138,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	132,511	0.01
USD44,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	37,661	0.00	USD19,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	17,840	0.00
USD65,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	60,409	0.00	USD267,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	266,822	0.02
EUR340,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	323,898	0.02				
USD42,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	37,971	0.00				

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD6,440,000	COMM 2013-CCRE10 Mortgage Trust 4.21% 10/8/2046	6,421,374	0.41	USD4,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	3,526	0.00
USD254,943	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust 2.739% 10/3/2046	254,253	0.02	USD263,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	251,600	0.02
USD800,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 4.048% 10/6/2046	789,379	0.05	USD86,000	Crowdstrike 3% 15/2/2029	74,944	0.01
USD4,868,987	COMM 2013-CCRE9 Mortgage Trust 4.411% 10/7/2045	4,835,961	0.31	USD143,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	138,240	0.01
USD127,934	COMM 2013-SFS Mortgage Trust 1.873% 12/4/2035	126,461	0.01	USD1,820,000	Crown Castle 1.35% 15/7/2025	1,670,583	0.11
USD3,000,000	COMM 2014-277P Mortgage Trust 3.732% 10/8/2049	2,894,229	0.18	USD8,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	7,375	0.00
USD4,250,000	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust 3.828% 15/7/2047	4,188,028	0.27	USD347,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	342,298	0.02
USD5,134,667	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	5,020,747	0.32	USD1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,602,956	0.10
USD5,000,000	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust 4.006% 10/4/2047	4,948,453	0.31	USD2,700,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.224% 15/8/2051	2,660,421	0.17
USD1,084,495	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust 3.367% 10/6/2047	1,076,208	0.07	USD373,000	CSC 5.25% 1/6/2024	364,795	0.02
USD1,017,167	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 3.548% 10/9/2047	1,008,378	0.06	USD200,000	CSC 5.375% 1/2/2028	182,053	0.01
USD560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	532,185	0.03	USD23,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	19,415	0.00
USD8,677,982	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 1.017% 10/5/2048	156,599	0.01	USD149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	147,927	0.01
USD1,462,725	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.445% 10/8/2048	1,444,970	0.09	USD1,130,000	CVS Health 3.625% 1/4/2027	1,102,344	0.07
USD4,785,241	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048	4,668,680	0.30	EUR375,000	Danaher 1.7% 30/3/2024	374,255	0.02
USD765,000	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 4.228% 10/5/2051	753,054	0.05	USD71,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	69,560	0.00
USD142,000	CommScope 6% 1/3/2026	134,005	0.01	USD2,238,719	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 3.172% 15/5/2035	2,212,696	0.14
USD51,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	46,148	0.00	USD1,500,000	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	1,411,309	0.09
USD180,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	171,741	0.01	USD2,076,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 3.396% 19/12/2030	2,030,125	0.13
USD242,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	222,032	0.01	USD114,000	DCP Midstream Operating 5.125% 15/5/2029	111,862	0.01
USD74,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	66,301	0.00	USD7,000	DCP Midstream Operating 5.625% 15/7/2027	7,096	0.00
USD93,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	76,027	0.01	USD1,810,000	Dell International / EMC 4% 15/7/2024	1,804,334	0.11
USD89,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	70,217	0.00	EUR1,000,000	Digital Euro Finco 2.5% 16/1/2026	964,193	0.06

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD113,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	104,681	0.01	USD345,958	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	339,469	0.02
USD103,000	DISH DBS 5% 15/3/2023	101,069	0.01	USD139,055	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	136,442	0.01
USD303,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	250,452	0.02	USD36,810	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	36,118	0.00
USD840,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	729,312	0.05	USD21,851	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	21,441	0.00
USD204,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	178,892	0.01	USD12,772	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	12,532	0.00
USD82,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	80,467	0.01	USD46,669	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	45,799	0.00
USD2,250,000	Edison International 4.7% 15/8/2025	2,235,783	0.14	USD372,544	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	365,559	0.02
USD462,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	402,335	0.02	USD51,050	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	50,045	0.00
USD125,000	Enact 6.5% 15/8/2025	121,911	0.01	USD12,180	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	11,851	0.00
USD34,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	31,709	0.00	USD9,905	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	9,695	0.00
USD1,215,000	Energy Transfer 2.9% 15/5/2025	1,152,921	0.07	USD242,561	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	237,428	0.02
USD1,930,000	Energy Transfer 3.45% 15/1/2023	1,930,307	0.12	USD398,697	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	388,502	0.03
USD1,250,000	Energy Transfer 3.6% 1/2/2023	1,248,617	0.08	USD44,008	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	42,975	0.00
USD1,435,000	Energy Transfer 4.5% 15/4/2024	1,433,598	0.09	USD15,026	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	14,732	0.00
USD4,400,000	Energy Transfer 5.875% 15/1/2024	4,463,426	0.28	USD30,229	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	29,662	0.00
USD136,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	127,297	0.01	USD268,209	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	263,176	0.02
USD35,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	33,550	0.00	USD297,108	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	291,731	0.02
USD190,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	187,179	0.01	USD24,888	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	24,352	0.00
USD75,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	73,718	0.01	USD40,710	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	39,946	0.00
USD13,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	11,076	0.00	USD35,406	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	34,454	0.00
USD236,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	216,221	0.01	USD56,618	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	55,555	0.00
USD69,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	67,203	0.00	USD285,495	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	280,048	0.02
USD204,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	197,226	0.01	USD13,356	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	13,106	0.00
USD1,005,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	921,243	0.06	USD31,895	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	31,299	0.00
USD3,656,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	3,275,069	0.21	USD445,809	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	435,252	0.03
USD2,200,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	2,069,827	0.13	USD301,417	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	293,317	0.02
USD740,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	693,936	0.04	USD85,756	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	83,884	0.01
USD80,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	70,770	0.00	USD39,316	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	38,581	0.00
USD4,486,675	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035	4,273,269	0.27	USD252,747	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	245,955	0.02
USD378,279	Fannie Mae Pool 2.763% 1/9/2042	387,377	0.02	USD105,534	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	102,699	0.01
USD21,136	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	20,765	0.00	USD180,429	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	177,054	0.01
USD30,788	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	30,123	0.00	USD395,483	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	388,093	0.03
				USD551,036	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	536,824	0.03

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD21,446	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	20,913	0.00	USD278,935	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	283,264	0.02
USD8,512	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	8,300	0.00	USD2,282,326	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	2,330,327	0.15
USD12,379	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	12,073	0.00	USD372,055	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	380,929	0.02
USD210,475	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	204,816	0.01	USD1,152,537	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	1,183,301	0.08
USD237,284	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	231,369	0.02	USD3,548,593	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	3,658,825	0.23
USD378,706	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	369,285	0.02	USD977,265	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	1,004,410	0.06
USD45,005	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	43,953	0.00	USD377	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2025	379	0.00
USD19,494	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	19,009	0.00	USD2,682,025	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	2,808,234	0.18
USD12,932	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	12,593	0.00	USD14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 0.71% 1/4/2025	12,975,122	0.82
USD73,022	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	71,138	0.00	USD16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	14,583,447	0.92
USD144,153	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	140,618	0.01	USD103,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	90,224	0.01
USD36,331	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	35,378	0.00	EUR1,530,000	Fidelity National Information Services 0.125% 3/12/2022	1,528,203	0.10
USD226,566	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	220,929	0.01	USD1,370,000	Fidelity National Information Services 4.5% 15/7/2025	1,374,463	0.09
USD24,954	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	24,315	0.00	USD1,146,000	First-Citizens Bank & Trust 3.929% 19/6/2024	1,135,497	0.07
USD869,864	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035	840,117	0.05	USD307,000	FirstEnergy 4.4% 15/7/2027	294,775	0.02
USD572,545	Fannie Mae Pool 3.155% 1/9/2044	570,867	0.04	USD1,076,764	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B 3.38% 15/3/2024	1,076,950	0.07
USD89,940	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	88,787	0.01	USD615,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	537,356	0.03
USD581,574	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	574,589	0.04	USD387,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	324,383	0.02
USD889,297	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	898,049	0.06	USD1,826,000	Ford Motor Credit 3.37% 17/11/2023	1,778,252	0.11
USD750,400	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033	754,169	0.05	USD200,000	Ford Motor Credit 3.81% 9/1/2024	194,892	0.01
USD315,309	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	317,710	0.02	USD200,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	187,007	0.01
USD5,073,742	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	5,099,705	0.32	USD58,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025	54,213	0.00
USD382,762	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	384,961	0.02	USD491,800	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	475,364	0.03
USD24,457	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	24,542	0.00	USD1,000,952	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	1,006,973	0.06
USD197,519	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	198,146	0.01	USD1,221,796	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	1,230,003	0.08
USD209,988	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	210,814	0.01	USD1,103,310	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	1,112,608	0.07
USD251,538	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	252,903	0.02	USD54,403	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	54,748	0.00
USD311,635	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	310,246	0.02				
USD217,974	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	217,010	0.01				
USD3,181,969	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043	3,197,437	0.20				
USD4,184,879	Fannie Mae Pool 4% 1/12/2044	4,194,108	0.27				
USD10,221,681	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2048	10,271,251	0.65				
USD686,833	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	696,927	0.04				
USD2,060,822	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	2,090,546	0.13				

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD685,115	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	689,471	0.04	USD4,200,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	3,715,851	0.24
USD229,584	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	234,391	0.02	USD535,000	Global Payments 2.15% 15/1/2027	476,480	0.03
USD6,891,532	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	7,082,379	0.45	USD15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	12,665	0.00
USD100,456,364	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.835% 25/9/2024	1,098,827	0.07	USD96,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	90,369	0.01
USD1,503,450	Freddie Mac Non Gold Pool 3.219% 1/5/2045	1,490,649	0.09	USD1,029,000	Goldman Sachs 0.627% 17/11/2023	1,020,770	0.06
USD5,843,643	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	5,727,763	0.36	USD1,030,000	Goldman Sachs 0.657% 10/9/2024	989,160	0.06
USD830,654	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	784,355	0.05	USD1,500,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1,336,019	0.08
USD2,333,597	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	2,196,144	0.14	USD705,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	628,362	0.04
USD1,435,674	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,372,705	0.09	USD2,925,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	2,663,377	0.17
USD817,881	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	804,600	0.05	USD1,250,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	1,186,118	0.08
USD1,673,431	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,611,898	0.10	USD970,214	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	810,101	0.05
USD1,050,713	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	1,001,938	0.06	USD607,743	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	523,554	0.03
USD1,296,649	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,295,760	0.08	USD83,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	86,838	0.01
USD36,732	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041	36,982	0.00	USD3,672,513	Government National Mortgage Association 0.646% 16/2/2053	63,781	0.00
USD80,061	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	81,209	0.01	USD1,844,836	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	1,810,732	0.11
USD590,000	FREMF 2013-K27 Mortgage Trust 3.619% 25/1/2046	586,471	0.04	USD821,118	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	797,180	0.05
USD465,000	FREMF 2013-K31 Mortgage Trust 3.746% 25/7/2046	462,273	0.03	USD56,000	Graham 5.75% 1/6/2026	55,699	0.00
USD62,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	54,548	0.00	USD114,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	100,714	0.01
USD196,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	183,211	0.01	USD1,697,682	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.209% 10/8/2044	1,692,667	0.11
USD142,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	131,258	0.01	USD990,778	GS Mortgage Trust 2013-GC16 3.813% 10/11/2046	986,313	0.06
USD55,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	52,191	0.00	USD3,495,242	GS Mortgage Trust 2014-GC18 4.074% 10/1/2047	3,466,325	0.22
USD30,000	GCI 4.75% 15/10/2028	27,078	0.00	USD2,960,000	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	2,916,981	0.18
EUR360,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	334,354	0.02	USD2,330,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.764% 10/7/2048	2,276,235	0.14
USD965,000	General Motors 5.4% 2/10/2023	975,302	0.06	USD1,500,000	GS Mortgage Trust 2015-GC34 3.506% 10/10/2048	1,450,772	0.09
EUR1,500,000	General Motors Financial 0.85% 26/2/2026	1,361,773	0.09	USD2,916,913	GS Mortgage Trust 2016-GS2 3.05% 10/5/2049	2,770,245	0.18
USD2,700,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	2,403,337	0.15				
USD900,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	889,819	0.06				
USD78,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	67,363	0.00				

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,275,346	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.777% 10/10/2049	2,206,972	0.14	USD925,000	Intel 3.75% 5/8/2027	912,733	0.06
USD8,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	8,065	0.00	USD2,373,000	Intercontinental Exchange 4% 15/9/2027	2,352,461	0.15
USD38,000	Halliburton 3.8% 15/11/2025	37,760	0.00	USD6,430,000	International Flavors & Fragrances 1.23% 1/10/2025	5,792,044	0.37
USD200,000	Hanwha Energy USA 4.125% 5/7/2025	197,554	0.01	USD308,000	IQVIA 5% 15/5/2027	298,204	0.02
USD56,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	49,078	0.00	USD3,780,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-BCON 3.735% 5/1/2031	3,764,105	0.24
USD1,700,000	HCA 5.25% 15/4/2025	1,721,082	0.11	USD4,720,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-C16 4.166% 15/12/2046	4,676,537	0.30
USD3,500,000	HCA 5.375% 1/2/2025	3,539,638	0.22	USD694,167	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-LC11 2.554% 15/4/2046	691,212	0.04
USD893,000	HCA 5.375% 1/9/2026	900,997	0.06	USD4,818,941	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP2 2.559% 15/8/2049	4,488,462	0.28
USD2,722,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,778,917	0.18	USD1,431,518	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	1,366,704	0.09
USD820,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	721,417	0.05	USD881,563	JP Morgan Mortgage Trust 2016-2 3.161% 25/6/2046	843,667	0.05
USD65,000	Herc 5.5% 15/7/2027	61,577	0.00	USD1,272,247	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2013-C17 3.705% 15/1/2047	1,264,818	0.08
USD8,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	7,340	0.00	USD1,643,999	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 3.657% 15/9/2047	1,624,741	0.10
USD15,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	14,308	0.00	USD457,532	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C26 3.288% 15/1/2048	450,846	0.03
USD20,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	17,258	0.00	USD1,277,472	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	1,228,563	0.08
USD111,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	109,900	0.01	USD3,000,000	JPMorgan Chase 0.824% 1/6/2025	2,810,719	0.18
USD82,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	78,413	0.01	USD3,900,000	JPMorgan Chase 1.045% 19/11/2026	3,472,873	0.22
USD74,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	52,650	0.00	EUR420,000	JPMorgan Chase 1.5% 27/1/2025	410,806	0.03
USD133,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	118,009	0.01	USD1,850,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	1,656,618	0.11
USD1,470,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	1,439,553	0.09	USD1,234,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	1,156,069	0.07
USD1,805,000	Hyundai Capital America 1.65% 17/9/2026	1,582,162	0.10	USD2,405,000	JPMorgan Chase 2.301% 15/10/2025	2,297,999	0.15
USD61,000	IAA 5.5% 15/6/2027	57,730	0.00	USD3,880,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	3,887,673	0.25
USD10,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	8,558	0.00	USD185,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	159,405	0.01
USD70,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	66,827	0.00	USD3,500,000	KB Home 7.625% 15/5/2023	3,518,457	0.22
USD101,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	91,976	0.01	USD855,000	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 8/8/2025	849,382	0.05
USD76,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	72,963	0.00	USD75,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	70,427	0.00
EUR1,045,000	Illinois Tool Works 0.25% 5/12/2024	999,623	0.06				
USD152,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	129,773	0.01				

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD487,000	Kraft Heinz Foods 3.875% 15/5/2027	470,897	0.03	USD182,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	153,840	0.01
USD62,000	LABL 5.875% 1/11/2028	55,369	0.00	USD150,000	Meritage Homes 5.125% 6/6/2027	141,121	0.01
USD48,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	41,755	0.00	USD2,700,000	Met Tower Global Funding 3.7% 13/6/2025	2,660,300	0.17
USD7,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	6,289	0.00	USD4,855,000	Meta Platforms 3.5% 15/8/2027	4,724,146	0.30
USD141,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	134,731	0.01	USD55,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	53,509	0.00
USD50,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	45,821	0.00	USD126,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	125,682	0.01
USD31,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	27,384	0.00	USD80,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	67,212	0.00
USD3,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	2,412	0.00	USD121,000	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	121,455	0.01
USD96,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	81,002	0.01	EUR700,000	MMS USA 0.625% 13/6/2025*	660,640	0.04
USD57,000	Level 3 Financing 5.25% 15/3/2026	57,950	0.00	USD40,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	37,749	0.00
USD50,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	45,072	0.00	USD146,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	134,924	0.01
USD57,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	52,501	0.00	USD4,545,000	Morgan Stanley 0.529% 25/1/2024	4,476,141	0.28
USD99,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	79,020	0.01	USD2,300,000	Morgan Stanley 0.56% 10/11/2023	2,283,504	0.14
USD21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	18,488	0.00	USD2,275,000	Morgan Stanley 0.731% 5/4/2024	2,225,975	0.14
USD70,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	64,320	0.00	USD1,800,000	Morgan Stanley 0.791% 22/1/2025	1,709,265	0.11
USD246,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	247,553	0.02	USD2,755,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	2,509,392	0.16
USD1,805,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	1,744,316	0.11	USD4,088,642	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 3.38% 15/7/2046	4,090,162	0.26
USD175,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	154,360	0.01	USD191,482	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 3.912% 15/7/2046	191,122	0.01
USD200,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	174,126	0.01	USD1,480,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13 4.039% 15/11/2046	1,464,805	0.09
USD180,000	Lumen Technologies 6.75% 1/12/2023	182,060	0.01	USD1,455,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 4.051% 15/4/2047	1,442,263	0.09
USD932,000	LYB International Finance III 1.25% 1/10/2025	841,995	0.05	USD1,263,862	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18 3.621% 15/10/2047	1,251,523	0.08
USD16,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	15,474	0.00	USD6,616,709	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,422,872	0.41
USD835,000	MassMutual Global Funding II 2.8% 21/3/2025	807,454	0.05	USD2,625,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,543,008	0.16
USD225,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	219,454	0.01				
USD175,000	Match II 4.625% 1/6/2028	156,033	0.01				
USD101,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	97,874	0.01				
USD22,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	21,861	0.00				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.635% 15/10/2048	4,084,709	0.26	USD2,000,000	Newell Brands 4.45% 1/4/2026	1,895,120	0.12
USD7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	6,775,033	0.43	USD56,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	54,140	0.00
USD2,692,562	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	2,612,964	0.17	USD300,000	NFP 4.875% 15/8/2028	262,913	0.02
USD3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2,841,553	0.18	USD79,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	72,788	0.01
USD3,465,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11 2.782% 15/8/2049	3,243,526	0.21	USD113,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	113,355	0.01
USD47,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	40,415	0.00	USD4,200,000	Nissan Motor Acceptance 2% 9/3/2026	3,679,900	0.23
USD215,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	193,647	0.01	USD164,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	158,484	0.01
USD29,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	28,019	0.00	USD117,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	102,745	0.01
USD114,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	110,580	0.01	USD375,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	332,668	0.02
EUR380,000	National Grid North America 0.41% 20/1/2026	348,922	0.02	USD47,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	42,986	0.00
USD79,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	70,623	0.00	USD8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	7,529	0.00
USD72,000	Navient 6.75% 15/6/2026	68,171	0.00	USD265,000	Nucor 2% 1/6/2025	250,277	0.02
USD97,697	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.641% 15/2/2029	97,684	0.01	USD116,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	110,329	0.01
USD2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,716,548	0.11	USD82,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2025	84,077	0.01
USD516,210	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.291% 15/11/2068	507,021	0.03	USD25,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	25,672	0.00
USD291,653	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	289,493	0.02	USD7,000	Occidental Petroleum 8% 15/7/2025	7,566	0.00
USD125,000	NCR 5% 1/10/2028	117,311	0.01	USD427,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	478,387	0.03
USD2,500,000	Netflix 4.375% 15/11/2026	2,441,128	0.15	USD1,415,000	ONE Gas 1.1% 11/3/2024	1,361,682	0.09
USD301,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	283,901	0.02	USD113,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	104,692	0.01
USD74,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	71,673	0.00	USD76,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	71,760	0.00
USD358,723	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	339,382	0.02	USD4,255,000	Oracle 1.65% 25/3/2026	3,829,507	0.24
USD1,800,350	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1,743,217	0.11	USD285,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	254,010	0.02
				USD168,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	154,381	0.01
				USD64,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	51,614	0.00
				USD953,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	911,650	0.06
				USD575,000	Parker-Hannifin 2.7% 14/6/2024	562,600	0.04
				USD118,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	106,566	0.01

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD77,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	73,993	0.01	USD1,702,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024	1,728,134	0.11
USD535,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	487,712	0.03	USD87,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	82,737	0.01
USD68,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	64,111	0.00	USD38,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	37,588	0.00
USD1,285,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	1,143,891	0.07	USD700,000	Santander USA 3.5% 7/6/2024	688,764	0.04
USD62,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	58,413	0.00	USD29,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	23,967	0.00
USD163,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	163,611	0.01	USD212,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	194,409	0.01
USD145,000	Pioneer Natural Resources 0.55% 15/5/2023	141,714	0.01	USD1,315,000	Sealed Air 5.125% 1/12/2024	1,303,783	0.08
USD1,395,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,249,371	0.08	USD147,000	Sealed Air 5.5% 15/9/2025	147,217	0.01
USD111,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	94,829	0.01	USD1,890,611	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,851,750	0.12
USD77,000	Post 5.625% 15/1/2028	73,042	0.01	USD3,083,324	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,966,151	0.19
USD200,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	178,909	0.01	USD1,445,000	Sempra Energy 3.3% 1/4/2025	1,408,106	0.09
USD108,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	95,752	0.01	USD165,297	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	157,799	0.01
USD76,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.25% 15/4/2024	75,136	0.01	USD746,900	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	709,177	0.05
USD136,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	132,328	0.01	USD675,000	Sherwin-Williams 4.25% 8/8/2025	675,585	0.04
USD32,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	28,358	0.00	USD97,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	90,873	0.01
USD60,000	PTC 3.625% 15/2/2025	56,481	0.00	USD8,000	Silgan 4.125% 1/2/2028	7,389	0.00
USD195,000	PulteGroup 5% 15/1/2027	195,153	0.01	USD56,000	Sinclair Television 5.125% 15/2/2027	48,505	0.00
USD325,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	279,692	0.02	USD99,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	88,296	0.01
USD40,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	36,551	0.00	USD142,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	124,786	0.01
USD120,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	104,079	0.01	USD50,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	47,315	0.00
USD39,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	35,424	0.00	USD69,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	70,035	0.00
USD82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	73,938	0.01	USD550,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	490,465	0.03
USD104,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co- Issuer 2.875% 15/10/2026	87,553	0.00	USD42,000	SLM 3.125% 2/11/2026	35,338	0.00
USD16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	14,479	0.00	USD5,581,223	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 2.139% 15/12/2038	5,409,012	0.34
USD1,665,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,541,485	0.10	USD3,867,560	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 2.159% 15/6/2039	3,700,843	0.23
				USD3,835,067	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 2.119% 15/6/2039	3,628,994	0.23

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD2,054,929	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 2.099% 15/12/2039	1,950,680	0.12	USD1,845,665	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	1,815,074	0.11
USD1,091,933	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 2.069% 16/12/2041	1,057,356	0.07	USD1,659,261	Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	1,630,555	0.10
USD4,217,053	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	4,601,904	0.29	USD1,563,426	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	1,536,096	0.10
USD938,767	SLM Student Loan Trust 2013-4 2.994% 25/6/2043	911,755	0.06	USD1,515,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	1,380,735	0.09
USD27,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	26,233	0.00	USD219,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	206,796	0.01
USD3,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	2,929	0.00	USD30,437	Soundview Home Loan Trust 2003-2 3.744% 25/11/2033	30,036	0.00
USD85,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	83,631	0.01	USD5,195,000	Southern 4.475% 1/8/2024	5,214,549	0.33
USD1,884,130	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 3.291% 15/9/2034	1,868,666	0.12	USD54,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	48,747	0.00
USD509,065	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3.221% 15/9/2037	498,771	0.03	USD54,000	Spirit AeroSystems 5.5% 15/1/2025	52,950	0.00
USD4,751,959	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	4,334,939	0.27	USD6,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025	5,831	0.00
USD1,710,201	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 0% 15/1/2053	1,658,457	0.10	USD73,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	77,566	0.01
USD950,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	883,484	0.06	USD303,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	322,706	0.02
USD3,094,345	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	2,767,417	0.18	USD2,045,313	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/9/2029	2,050,064	0.13
USD5,417,892	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 3.333% 16/2/2055	5,337,451	0.34	USD249,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	225,493	0.01
USD2,310,000	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 0.881% 16/5/2050	2,313,268	0.15	USD248,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	220,011	0.01
USD2,403,000	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	2,386,115	0.15	USD233,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	221,647	0.01
USD11,273	SoFi Professional Loan Program 2016-C 2.36% 27/12/2032	11,259	0.00	USD31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	27,224	0.00
USD100,497	SoFi Professional Loan Program 2016-D 2.34% 25/4/2033	99,054	0.01	USD230,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	211,331	0.01
USD1,114,006	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	1,084,657	0.07	USD90,000	Staples 7.5% 15/4/2026	76,721	0.01
USD1,037,456	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2041	1,016,124	0.06	USD23,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	20,654	0.00
				USD74,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	73,760	0.01
				USD67,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	57,759	0.00
				USD165,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	156,606	0.01
				USD74,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	74,213	0.01
				USD270,000	Switch 3.75% 15/9/2028	268,150	0.02
				USD52,000	Synaptics 4% 15/6/2029	44,901	0.00
				USD3,076,000	Synchrony Financial 4.5% 23/7/2025	3,014,930	0.19
				USD1,544,000	Synchrony Financial 4.875% 13/6/2025	1,524,287	0.10

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD267,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	227,906	0.01	USD91,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	80,194	0.01
USD9,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	8,227	0.00	USD1,144,420	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	1,147,379	0.07
USD222,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	210,581	0.01	USD175,120	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	165,051	0.01
USD41,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	39,480	0.00	USD15,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/4/2023	14,692,276	0.93
USD120,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	109,085	0.01	USD30,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/8/2023	29,069,722	1.84
USD122,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	100,955	0.01	USD8,230,900	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/3/2023	8,114,082	0.51
USD56,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	54,557	0.00	USD26,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/11/2024	24,991,777	1.58
USD80,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	72,830	0.01	USD6,220,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/2/2025	5,934,998	0.38
USD165,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	157,391	0.01	USD47,385,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/3/2025	45,450,730	2.87
USD31,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	29,823	0.00	USD22,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041	16,526,211	1.05
USD1,290,000	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2036	1,287,954	0.08	USD27,405,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/5/2025	26,904,537	1.70
EUR565,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/4/2025	560,265	0.04	USD57,895,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/6/2025	56,992,652	3.60
USD272,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	249,947	0.02	USD57,490,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/8/2025	56,964,506	3.60
USD1,921,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	1,739,684	0.11	USD59,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	49,389	0.00
USD489,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	450,149	0.03	USD106,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	102,662	0.01
USD113,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	102,813	0.01	USD2,700,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	2,472,899	0.16
USD61,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	61,853	0.00	USD1,325,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	1,335,083	0.08
USD40,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	40,248	0.00	USD88,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	87,893	0.01
USD127,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	106,093	0.01	USD280,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	261,520	0.02
USD106,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	98,845	0.01	USD75,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	75,395	0.01
USD26,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	22,647	0.00	USD400,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	352,028	0.02
USD380,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	363,419	0.02	USD355,000	VeriSign 5.25% 1/4/2025	360,924	0.02
USD66,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	65,900	0.00	USD141,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	116,008	0.01
USD34,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	34,452	0.00				
USD2,900,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C1 3.46% 15/6/2050	2,720,135	0.17				
USD3,324,926	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	3,158,221	0.20				
USD4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	3,909,721	0.25				
USD141,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	129,731	0.01				

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD7,630,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	6,763,424	0.43	USD202,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	194,327	0.01
USD150,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	130,686	0.01	USD1,770,672	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 3.393% 15/8/2047	1,756,389	0.11
USD88,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	81,087	0.01	USD70,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	67,967	0.00
USD3,095,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	3,023,561	0.19	USD780,000	Workday 3.5% 1/4/2027	747,369	0.05
USD1,290,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	1,271,963	0.08	USD243,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	225,050	0.01
USD139,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	134,301	0.01	USD85,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	76,786	0.01
USD1,842,000	VMware 1% 15/8/2024	1,725,437	0.11	USD677,000	Zayo 4% 1/3/2027	577,567	0.04
USD4,490,000	VMware 1.4% 15/8/2026	3,977,902	0.25	USD154,000	ZoomInfo Technologies / ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	133,683	0.01
USD1,925,000	VMware 3.9% 21/8/2027	1,848,689	0.12			1,025,444,083	64.81
USD52,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	44,785	0.00	USD122,188	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	125,040	0.01
USD1,560,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	1,476,134	0.09	Total Bonds		1,451,393,379	91.73
USD3,120,000	Wells Fargo 3.908% 25/4/2026	3,059,609	0.19	COMMERCIAL PAPER			
USD2,715,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	2,704,568	0.17	USD3,000,000	Australia National Australia Bank 0% 15/3/2023	2,941,113	0.19
USD1,374,830	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 3.477% 15/8/2050	1,363,026	0.09		United States		
USD4,004,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C27 3.451% 15/2/2048	3,892,576	0.25	USD5,000,000	Enel Finance America 0% 20/9/2022	4,992,318	0.31
USD1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 3.148% 15/5/2048	1,528,850	0.10	USD1,700,000	Enel Finance America 0% 21/11/2022	1,687,168	0.11
USD4,765,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 3.372% 15/1/2059	4,603,191	0.29	USD2,000,000	Enel Finance America 0% 8/9/2023	1,920,268	0.12
USD3,075,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 3.635% 15/1/2059	2,985,790	0.19	USD1,400,000	General Motors Financial 0% 14/11/2022	1,390,191	0.09
USD4,996,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 3.418% 15/9/2050	4,769,539	0.30	USD5,590,000	HSBC USA 0% 14/6/2023	5,407,229	0.34
USD198,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	199,185	0.01	USD3,000,000	HSBC USA 0% 23/8/2023	2,873,238	0.18
USD4,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	4,027	0.00			18,270,412	1.15
USD66,000	Western Midstream Operating 4.65% 1/7/2026	62,793	0.00	Total Commercial Paper		21,211,525	1.34
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
				Total Portfolio			
				Other Net Assets			
				Total Net Assets (USD)			

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD	412,060	USD	321,005	State Street	21/9/2022	(7,285)
EUR	2,395,367	USD	2,536,951	Morgan Stanley	21/9/2022	(137,427)
EUR	1,790,000	USD	1,847,681	State Street	21/9/2022	(54,574)
EUR	1,790,000	USD	1,847,702	JP Morgan	21/9/2022	(54,595)
EUR	1,011,000	USD	1,036,309	HSBC Bank	21/9/2022	(23,555)
GBP	4,345,000	USD	5,322,343	BNY Mellon	21/9/2022	(276,580)
GBP	1,815,032	USD	2,221,311	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(113,550)
GBP	1,811,000	USD	2,136,125	Toronto-Dominion	21/9/2022	(33,047)
USD	388,977	GBP	310,000	Toronto-Dominion	21/9/2022	28,980
USD	119,113,530	GBP	95,973,000	HSBC Bank	21/9/2022	7,661,971
USD	322,943	CAD	413,000	JP Morgan	21/9/2022	8,508
USD	142,072,603	EUR	134,152,000	BNP Paribas	21/9/2022	7,687,778
USD	3,144,069	GBP	2,588,000	State Street	21/9/2022	138,675
USD	2,209,059	EUR	2,157,000	RBS	21/9/2022	48,316
USD	112,665	EUR	111,590	RBS	14/12/2022	230
Net unrealised appreciation						14,873,845
EUR Hedged Share Class						
EUR	175,750,350	USD	179,589,418	BNY Mellon	15/9/2022	(3,603,258)
USD	2,835,245	EUR	2,815,748	BNY Mellon	15/9/2022	15,756
Net unrealised depreciation						(3,587,502)
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,217,689	USD	877,198	BNY Mellon	15/9/2022	(5,703)
Net unrealised depreciation						(5,703)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 447,634,595)						11,280,640

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(262)	EUR	Euro BOBL	September 2022	32,297,551	387,927
(2)	EUR	Euro Bund	September 2022	296,568	5,562
(107)	EUR	Euro Schatz	September 2022	11,631,630	63,157
(24)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	25,854,398	(71,971)
(8)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	1,090,250	6,673
(275)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	32,205,078	145,790
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	351,328	1,484
(237)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	29,732,391	151,588
(86)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	12,956,438	(36,969)
3,165	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	659,482,144	(849,877)
(8)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	1,666,937	2,898
(1,397)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	154,925,116	430,780
(126)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	13,973,203	45,477
Total				976,463,032	282,519

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD34,540,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.38.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	150,133	(135,358)
CDS	USD(3,969,900)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(40,895)	(40,692)
IRS	USD35,755,000	Fund receives Fixed 2.95053%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	30/6/2024	(389,162)	(389,162)
IRS	USD35,755,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.77909%	Bank of America	30/11/2026	515,491	515,491
Total (USD underlying exposure - USD 109,235,786)					235,567	(49,721)

CDS: Credit Default Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA	United States Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	15,194,602	0.96
Total TBA (USD underlying exposure - USD 15,194,602)		15,194,602	0.96

[次へ](#)

US Flexible Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
110,844	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	11,086,125	0.72
Total Funds		11,086,125	0.72
COMMON STOCKS (SHARES)			
611,562	Bermuda Axalta Coating Systems [*]	15,637,640	1.01
183,879	Denmark Novo Nordisk	19,709,990	1.27
762,858	France Sanofi	31,704,378	2.05
170,540	Jersey Aptiv	16,219,207	1.05
328,774	Taiwan Taiwan Semiconductor Manufacturing	27,748,526	1.80
444,610	United Kingdom BP	13,542,820	0.88
406,494	Unilever	18,607,263	1.20
		32,150,083	2.08
306,390	United States Alphabet	34,036,865	2.20
327,510	Alphabet	36,071,951	2.34
566,750	Amazon.com	73,592,488	4.76
174,705	Analog Devices	26,499,254	1.71
417,801	Apple	66,896,207	4.33
216,166	Applied Materials	20,341,221	1.32
837,340	Avantor	21,117,715	1.37
373,980	Bath & Body Works	13,945,714	0.90
133,602	Berkshire Hathaway	38,210,172	2.47
166,820	Capital One Financial	17,879,768	1.16
148,235	Caterpillar	27,602,839	1.79
262,847	CBRE	20,851,653	1.35
190,881	CH Robinson Worldwide	21,750,890	1.41
310,187	Ciena	16,021,159	1.04
1,138,073	Comcast	41,300,669	2.67
258,855	ConocoPhillips	28,031,408	1.81
763,134	Corteva	46,871,690	3.03
125,545	Dollar General	29,873,433	1.94
164,976	Dollar Tree	22,590,164	1.46
45,068	Elevance Health	22,130,641	1.43
747,809	EQT	35,147,023	2.28

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
237,159	Fidelity National Information Services	22,100,847	1.43
30,705	First Citizens BancShares	25,229,991	1.63
120,557	FleetCor Technologies	25,945,072	1.68
475,231	Fortive	30,410,032	1.97
407,820	Fox	14,057,555	0.91
703,864	General Motors	27,443,657	1.78
60,454	Humana	29,483,416	1.91
240,778	Intercontinental Exchange	24,455,821	1.58
192,841	JPMorgan Chase	22,084,151	1.43
131,387	Laboratory of America	30,020,616	1.94
320,262	Las Vegas Sands	12,093,093	0.78
146,911	Meta Platforms	24,285,858	1.57
355,592	Microsoft	94,519,910	6.12
406,370	Mondelez International	25,406,252	1.65
255,250	Monster Beverage	22,796,378	1.48
285,913	Morgan Stanley	24,222,549	1.57
117,711	Norfolk Southern	28,757,386	1.86
326,692	Otis Worldwide	23,740,707	1.54
230,760	Progressive	28,743,466	1.86
58,350	Quanta Services	8,228,517	0.53
211,600	Reinsurance of America	26,534,640	1.72
358,065	Ross Stores	30,883,106	2.00
364,195	Sealed Air	19,819,492	1.28
83,167	UnitedHealth	43,698,437	2.83
58,743	Veeva Systems	12,099,883	0.78
197,841	Visa	39,995,537	2.59
169,370	World Wrestling Entertainment	11,427,394	0.74
		1,389,246,687	89.93
Total Common Stocks (Shares)		1,532,416,511	99.19
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
		1,543,502,636	99.91
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
28,100	United States World Access	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		1,543,502,636	99.91
Other Net Assets		1,404,597	0.09
Total Net Assets (USD)		1,544,907,233	100.00

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

^{*}All or a portion of this security represents a security on loan.

US Flexible Equity Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	83,214	USD	12,312	BNY Mellon	15/9/2022	(249)
USD	1,061	CNY	7,284	BNY Mellon	15/9/2022	6
Net unrealised depreciation						(243)
EUR Hedged Share Class						
EUR	122,607,155	USD	125,269,444	BNY Mellon	15/9/2022	(2,497,798)
USD	15,918,129	EUR	15,846,157	BNY Mellon	15/9/2022	50,958
Net unrealised depreciation						(2,446,840)
JPY Hedged Share Class						
JPY	858,624	USD	6,386	BNY Mellon	15/9/2022	(194)
USD	558	JPY	76,536	BNY Mellon	15/9/2022	7
Net unrealised depreciation						(187)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 138,528,580)						(2,447,270)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	22.37
Technology	17.49
Financials	17.36
Communications	16.23
Consumer Cyclical	9.91
Industrial	9.85
Energy	4.97
Basic Materials	1.01
Investment Funds	0.72
Other Net Assets	0.09
	100.00

[次へ](#)

US Government Mortgage Impact Fund⁽²⁾

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				USD 476,331	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	431,519	0.42
BONDS				USD 833,348	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	752,604	0.74
	United States			USD 5,645,031	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	5,066,971	4.98
USD 232	Alternative Loan Trust 2004-12CB 5% 25/7/2019***	230	0.00	USD 58,969	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	53,255	0.05
USD 2,999,963	BANK 2017-BNK9 0.907% 15/11/2054	96,959	0.10	USD 37,237	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	33,734	0.03
USD 1,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust 2.29% 15/7/2025	1,000	0.00	USD 10,384	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2036	10,028	0.01
USD 858,287	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 0.727% 15/11/2051	24,723	0.02	USD 84,770	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	81,855	0.08
USD 4,425	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-1 5% 25/2/2019***	4,407	0.00	USD 34,297	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	33,119	0.03
USD 14,699	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2031	13,815	0.01	USD 944	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	913	0.00
USD 73,220	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	68,816	0.07	USD 104,487	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2043	99,710	0.10
USD 4,592	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	4,315	0.00	USD 4,282	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2027	4,220	0.00
USD 24,421	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	22,953	0.02	USD 21,243	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2028	20,992	0.02
USD 97,380	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	91,541	0.09	USD 14,672	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2028	14,467	0.01
USD 20,141	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2031	18,931	0.02	USD 10,987	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2036	10,836	0.01
USD 3,362,630	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2051	2,892,187	2.84	USD 11,576	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2036	11,441	0.01
USD 1,153,403	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	1,002,175	0.99	USD 8,256	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	8,151	0.01
USD 768,160	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	663,786	0.65	USD 6,468	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	6,383	0.01
USD 970,740	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	839,251	0.83	USD 6,708	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	6,617	0.01
USD 906,151	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	788,618	0.78	USD 6,114	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	6,031	0.01
USD 407,510	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	352,387	0.35	USD 5,373	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	5,307	0.00
USD 582,452	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	506,354	0.50	USD 47,841	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2042	46,778	0.05
USD 313,387	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	270,983	0.27	USD 9,599	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2042	9,378	0.01
USD 302,093	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	262,479	0.26	USD 4,094	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2042	3,995	0.00
USD 472,915	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	408,528	0.40	USD 4,738	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	4,621	0.00
USD 53,994	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	46,943	0.05	USD 3,775	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	3,689	0.00
USD 1,885,711	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	1,696,728	1.67	USD 11,311	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2042	11,052	0.01
USD 4,944,413	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	4,448,352	4.37	USD 267,744	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	259,576	0.25
*** This security is in default, see Note 2(b).				USD 121,791	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2047	118,574	0.12
				USD 53,859	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2047	52,416	0.05
				USD 54,722	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2047	53,207	0.05
				USD 154,267	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2048	151,893	0.15

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 195,937	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2049	189,743	0.19	USD 18,902	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2048	19,277	0.02
USD 8,142	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2031	8,145	0.01	USD 21,068	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2048	21,337	0.02
USD 16,041	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2031	16,099	0.02	USD 58	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2023	60	0.00
USD 50,520	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	51,665	0.05	USD 31,029	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2026	31,833	0.03
USD 36,872	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	37,056	0.04	USD 1,504	Fannie Mae Pool 5% 1/5/2035	1,574	0.00
USD 72,702	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	74,691	0.07	USD 16,096	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2035	16,710	0.02
USD 129,381	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2036	130,314	0.13	USD 54,179	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	56,738	0.06
USD 20,585	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2041	20,571	0.02	USD 126,416	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2044	128,354	0.13
USD 27,703	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2042	27,786	0.03	USD 40,697	Fannie Mae Pool 5% 1/3/2044	41,851	0.04
USD 20,458	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2046	20,298	0.02	USD 7,944	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2048	8,148	0.01
USD 9,349	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2047	9,314	0.01	USD 8,761	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	8,998	0.01
USD 20,021	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2024	20,313	0.02	USD 21,089	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	21,634	0.02
USD 58,454	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2026	59,274	0.06	USD 86,450	Fannie Mae Pool 5% 1/5/2049	88,661	0.09
USD 93,388	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2039	95,668	0.09	USD 360	Fannie Mae Pool 5.5% 1/11/2023	360	0.00
USD 13,692	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2040	14,027	0.01	USD 69,131	Fannie Mae Pool 5.5% 1/4/2034	73,288	0.07
USD 20,614	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2041	21,121	0.02	USD 260,953	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2034	276,824	0.27
USD 24,862	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2041	25,462	0.02	USD 124,808	Fannie Mae Pool 5.5% 1/6/2036	131,389	0.13
USD 69,721	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2041	71,249	0.07	USD 44,167	Fannie Mae Pool 5.5% 1/1/2039	46,971	0.05
USD 5,701	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2041	5,840	0.01	USD 7,919	Fannie Mae Pool 5.5% 1/3/2040	8,417	0.01
USD 12,964	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2041	13,277	0.01	USD 8,946	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2032	9,660	0.01
USD 32,388	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2041	33,181	0.03	USD 140,190	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2037	151,420	0.15
USD 3,357	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	3,375	0.00	USD 14,682	Fannie Mae Pool 6% 1/2/2038	15,858	0.02
USD 43,101	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2046	44,447	0.04	USD 5,594	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2038	6,043	0.01
USD 22,936	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2047	23,264	0.02	USD 15,900	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2038	17,173	0.02
USD 18,125	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	18,411	0.02	USD 4,245	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	4,508	0.00
USD 28,124	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	28,483	0.03	USD 7,509	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	8,111	0.01
USD 11,984	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	12,033	0.01	USD 46,191	Fannie Mae Pool 6% 1/9/2039	49,893	0.05
USD 26,109	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2047	26,442	0.03	USD 28,360	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2039	30,359	0.03
USD 36,952	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2048	37,434	0.04	USD 8,656	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2039	9,332	0.01
USD 22,849	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2048	23,036	0.02	USD 83,277	Fannie Mae Pool 6.5% 1/5/2040	89,715	0.09
USD 30,536	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2048	30,958	0.03	USD 339,452	Fannie Mae REMICS 3% 25/2/2043	46,350	0.05
USD 30,165	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2048	30,550	0.03	USD 450,000	Fannie Mae REMICS 3% 25/10/2057	385,333	0.38

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 209,506	Fannie Mae REMICS 3.5% 25/7/2046	36,070	0.04	USD 15,670	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2039	16,064	0.02
USD 379,159	Fannie Mae REMICS 3.5% 25/7/2051	62,742	0.06	USD 40,864	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	41,786	0.04
USD 520,100	Fannie Mae REMICS 3.606% 25/6/2049	66,864	0.07	USD 46,269	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	47,433	0.05
USD 28,391	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/5/2039	2,736	0.00	USD 108,519	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2043	111,349	0.11
USD 142,691	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/9/2046	13,527	0.01	USD 62,278	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2048	62,550	0.06
USD 1,715,282	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/3/2049	208,912	0.21	USD 414,744	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/9/2043	427,554	0.42
USD 411,351	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/7/2049	50,707	0.05	USD 16,708	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2048	17,161	0.02
USD 985,517	Fannie Mae REMICS 3.806% 25/9/2045	90,343	0.09	USD 1,059	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/7/2028	1,089	0.00
USD 258,749	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	50,363	0.05	USD 21,753	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/2/2035	23,083	0.02
USD 341,172	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	66,406	0.07	USD 28,903	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/7/2037	30,753	0.03
USD 186,219	Fannie Mae REMICS 4.382% 25/5/2048	178,024	0.17	USD 12,249	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/3/2040	13,033	0.01
USD 335,693	Fannie Mae REMICS 4.5% 25/9/2047	60,893	0.06	USD 3,371	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/6/2036	3,565	0.00
USD 613,108	Fannie Mae REMICS 6% 25/10/2045	142,363	0.14	USD 25,579	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/12/2036	27,644	0.03
USD 735,993	Fannie Mae REMICS 6% 25/10/2045	170,457	0.17	USD 11,864	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/3/2037	12,359	0.01
USD 674,074	Fannie Mae-Aces 1.937% 25/1/2058	98,527	0.10	USD 11,211	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/6/2037	12,067	0.01
USD 58,932	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2043	56,298	0.06	USD 2,434	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/8/2037	2,631	0.00
USD 48,564	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2043	46,417	0.05	USD 4,962	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/10/2037	5,333	0.00
USD 38,025	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2041	37,457	0.04	USD 5,546	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/11/2037	5,839	0.01
USD 79,134	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/3/2042	77,400	0.08	USD 30,127	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/4/2038	31,303	0.03
USD 48,758	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2042	48,022	0.05	USD 1,506	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/7/2038	1,571	0.00
USD 20,456	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	20,008	0.02	USD 3,897	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/9/2038	4,212	0.00
USD 67,965	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	67,031	0.07	USD 59,804	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/12/2038	64,632	0.06
USD 7,681	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2042	7,484	0.01	USD 1,410	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/1/2039	1,466	0.00
USD 16,089	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2040	16,184	0.02	USD 3,971	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/2/2039	4,291	0.00
USD 1,296	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2041	1,303	0.00	USD 12,090	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/11/2039	13,065	0.01
USD 13,782	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/10/2041	13,862	0.01	USD 4,428	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/12/2039	4,728	0.00
USD 24,430	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2042	24,569	0.02	USD 824	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/5/2040	856	0.00
USD 18,937	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2044	19,025	0.02	USD 600,000	Freddie Mac Multiclass Certificates Series 2020-P003 1.783% 25/6/2034	502,625	0.49
USD 19,840	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2045	20,027	0.02	USD 595,475	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.015% 25/6/2029	29,108	0.03
USD 1,675	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/10/2024	1,700	0.00				
USD 10,555	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2029	10,755	0.01				
USD 42,239	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/8/2030	43,036	0.04				

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 411,282	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.025% 25/9/2030	24,136	0.02	USD 59,122	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/7/2040	60,868	0.06
USD 303,953	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.529% 25/7/2030	26,176	0.03	USD 210,008	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2034	220,484	0.22
USD 174,439	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.814% 25/4/2030	17,417	0.02	USD 102,997	Ginnie Mae I Pool 5% 15/9/2035	107,817	0.11
USD 2,203,993	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	1,909,318	1.88	USD 168,501	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2037	175,977	0.17
USD 4,626,696	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	4,176,418	4.11	USD 60,833	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/7/2038	65,717	0.06
USD 93,300	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	84,090	0.08	USD 62,955	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/12/2040	68,453	0.07
USD 95,922	Freddie Mac Pool 3.5% 1/3/2046	93,757	0.09	USD 118	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	120	0.00
USD 62,121	Freddie Mac Pool 3.5% 1/10/2049	59,602	0.06	USD 438	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	483	0.00
USD 92,968	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	93,803	0.09	USD 20,800	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	21,322	0.02
USD 937	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	941	0.00	USD 45,198	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	47,306	0.05
USD 27,162	Freddie Mac Pool 4% 1/8/2048	27,231	0.03	USD 16,449	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/10/2038	17,450	0.02
USD 242,970	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	31,662	0.03	USD 22,534	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	24,195	0.02
USD 451,036	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	62,602	0.06	USD 353	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	391	0.00
USD 273,653	Freddie Mac REMICS 3% 25/12/2051	40,875	0.04	USD 235,561	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2040	215,602	0.21
USD 939,573	Freddie Mac REMICS 3.506% 25/12/2049	105,674	0.10	USD 15,684	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2041	14,610	0.01
USD 526,912	Freddie Mac REMICS 3.656% 25/7/2049	64,747	0.06	USD 17,934	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2041	16,872	0.02
USD 122,047	Freddie Mac REMICS 3.759% 15/10/2042	16,472	0.02	USD 106,753	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2045	97,498	0.10
USD 341,816	Freddie Mac REMICS 4% 15/9/2054	337,149	0.33	USD 293,900	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2045	268,450	0.26
USD 106,930	Freddie Mac REMICS 5% 15/12/2045	20,528	0.02	USD 18,102	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	16,508	0.02
USD 90,740	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2045	86,441	0.08	USD 16,501	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	14,916	0.01
USD 44,698	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	44,367	0.04	USD 12,963	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	11,769	0.01
USD 47,040	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	46,699	0.05	USD 26,700	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2046	24,116	0.02
USD 33,236	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	32,995	0.03	USD 22,949	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2046	20,801	0.02
USD 56,526	Ginnie Mae I Pool 4% 15/1/2041	57,457	0.06	USD 1,376,419	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/6/2050	1,260,335	1.24
USD 31,000	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	31,515	0.03	USD 914,666	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	831,849	0.82
USD 60,695	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	62,580	0.06	USD 829,929	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	759,436	0.75
USD 38,636	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	39,851	0.04	USD 875,790	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	800,739	0.79
				USD 638,134	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	590,230	0.58
				USD 948,514	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	877,310	0.86
				USD 1,456,753	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	1,331,917	1.31
				USD 39,300	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	35,622	0.03
				USD 33,345	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	30,287	0.03

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 59,159	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	53,476	0.05	USD 43,377	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	40,203	0.04
USD 138,640	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	126,607	0.12	USD 32,786	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	30,833	0.03
USD 321,728	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	293,920	0.29	USD 278,858	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	263,920	0.26
USD 20,413	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	18,614	0.02	USD 127,030	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	120,252	0.12
USD 22,188	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	20,109	0.02	USD 207,443	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	196,130	0.19
USD 2,427,473	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	2,246,116	2.21	USD 131,076	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	123,595	0.12
USD 2,502,234	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	2,312,404	2.27	USD 202,366	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	191,300	0.19
USD 628,107	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	583,455	0.57	USD 229,461	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	217,063	0.21
USD 19,310	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	17,643	0.02	USD 490,372	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	463,860	0.46
USD 17,413	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	15,907	0.02	USD 422,016	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	399,048	0.39
USD 659,663	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	612,772	0.60	USD 275,986	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	260,227	0.26
USD 2,925,728	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	2,675,589	2.63	USD 24,872	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	23,340	0.02
USD 8,392,398	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	7,577,422	7.45	USD 25,154	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	23,546	0.02
USD 2,369,190	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	2,138,711	2.10	USD 18,955	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	17,918	0.02
USD 108,163	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	98,781	0.10	USD 14,406	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	13,635	0.01
USD 77,453	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2045	73,212	0.07	USD 22,424	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	21,229	0.02
USD 163,453	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2045	154,598	0.15	USD 22,155	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	20,799	0.02
USD 16,484	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2046	15,430	0.01	USD 15,190	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	14,209	0.01
USD 463,932	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	438,775	0.43	USD 20,341	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	19,077	0.02
USD 1,344,753	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,245,223	1.22	USD 19,930	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	18,830	0.02
USD 1,518,191	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,402,947	1.38	USD 21,130	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	19,837	0.02
USD 1,651,192	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,552,151	1.53	USD 33,948	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2051	31,870	0.03
USD 774,960	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	732,865	0.72	USD 18,421	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	17,439	0.02
USD 695,146	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	657,767	0.65	USD 20,626	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	19,514	0.02
USD 562,185	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	532,029	0.52	USD 36,030	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	34,081	0.03
USD 817,370	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	773,416	0.76	USD 30,140	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	28,490	0.03
USD 1,020,420	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	964,539	0.95	USD 32,060	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	30,286	0.03
USD 740,812	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	699,425	0.69	USD 16,570	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	15,631	0.02
USD 61,434	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	58,147	0.06	USD 29,137	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	27,542	0.03
USD 91,969	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	86,740	0.09	USD 28,416	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	26,905	0.03
USD 30,759	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	28,850	0.03	USD 46,973	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	44,434	0.04
USD 70,564	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	66,088	0.06	USD 1,410,252	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1,357,733	1.34

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,564,399	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	1,504,914	1.48	USD 93,245	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	90,849	0.09
USD 115,100	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	108,538	0.11	USD 121,031	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	117,852	0.12
USD 125,719	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	118,977	0.12	USD 69,153	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	67,337	0.07
USD 88,659	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	83,866	0.08	USD 194,287	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	188,236	0.18
USD 95,028	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	89,823	0.09	USD 104,564	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	101,830	0.10
USD 166,200	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	156,722	0.15	USD 21,676	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	21,107	0.02
USD 59,864	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	56,549	0.06	USD 30,484	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	29,537	0.03
USD 1,229,821	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	1,183,088	1.16	USD 21,131	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	20,574	0.02
USD 3,416,534	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	3,286,830	3.23	USD 17,296	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	16,668	0.02
USD 47,679	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	46,970	0.05	USD 18,261	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	17,700	0.02
USD 33,188	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2043	32,694	0.03	USD 25,095	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2051	24,184	0.02
USD 26,266	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	25,563	0.02	USD 24,332	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2051	23,388	0.02
USD 28,022	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	27,274	0.03	USD 20,498	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	19,959	0.02
USD 21,714	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	21,135	0.02	USD 22,366	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	21,780	0.02
USD 58,026	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	56,479	0.06	USD 37,347	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	36,192	0.04
USD 37,154	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	36,163	0.04	USD 17,596	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	17,194	0.02
USD 740,995	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	721,303	0.71	USD 17,867	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	17,398	0.02
USD 1,277,040	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	1,243,154	1.22	USD 17,167	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	16,715	0.02
USD 998,422	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	970,206	0.95	USD 17,641	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	17,090	0.02
USD 647,334	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	632,481	0.62	USD 18,065	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	17,588	0.02
USD 850,494	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	828,053	0.81	USD 38,122	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	36,933	0.04
USD 352,095	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	342,850	0.34	USD 938,045	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2051	913,356	0.90
USD 843,126	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	819,358	0.81	USD 428,019	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	416,791	0.41
USD 471,433	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	457,796	0.45	USD 86,779	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	84,070	0.08
USD 1,052,824	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	1,021,080	1.00	USD 72,136	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	70,221	0.07
USD 1,166,605	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	1,135,971	1.12	USD 50,034	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	48,671	0.05
USD 1,076,744	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	1,043,270	1.03	USD 1,291	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	1,304	0.00
USD 1,391,659	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	1,378,275	1.36	USD 8,308	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	8,392	0.01
USD 49,462	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	48,157	0.05	USD 2,015	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2040	2,036	0.00
USD 44,504	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	43,051	0.04	USD 66,515	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	67,194	0.07
USD 38,845	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	36,855	0.04	USD 53,856	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	54,408	0.05
USD 27,903	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	27,046	0.03	USD 46,942	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	47,244	0.05

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,936	Ginnie Mae II Pool 4% 20/2/2041	1,956	0.00	USD 264,660	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	278,572	0.27
USD 24,734	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2042	24,987	0.02	USD 18,172	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	19,022	0.02
USD 4,440	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	4,437	0.00	USD 148,370	Ginnie Mae II Pool 5% 20/5/2050	153,363	0.15
USD 9,622	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	9,713	0.01	USD 292,226	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/5/2041	313,599	0.31
USD 1,634	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	1,629	0.00	USD 12,957	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/11/2038	14,048	0.01
USD 6,345	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	6,405	0.01	USD 6,449	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/6/2040	6,920	0.01
USD 10,135	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2046	10,136	0.01	USD 76,207	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/2/2041	82,004	0.08
USD 85,006	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	85,040	0.08	USD 674,633	Government National Mortgage Association 0.576% 16/8/2058	20,116	0.02
USD 15,752	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	15,767	0.02	USD 560,976	Government National Mortgage Association 0.769% 16/5/2059	23,809	0.02
USD 72,132	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	72,110	0.07	USD 4,055,303	Government National Mortgage Association 0.879% 16/6/2058	165,587	0.16
USD 60,150	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	60,210	0.06	USD 778,566	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	100,855	0.10
USD 29,530	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	29,560	0.03	USD 473,371	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	61,106	0.06
USD 832,242	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	829,347	0.82	USD 154,409	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	18,762	0.02
USD 1,029,558	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	1,025,713	1.01	USD 574,615	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	72,560	0.07
USD 506,240	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2050	504,441	0.50	USD 100,000	Government National Mortgage Association 3% 20/9/2046	91,478	0.09
USD 14,663	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	15,068	0.01	USD 463,263	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	70,044	0.07
USD 27,649	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	27,145	0.03	USD 672,655	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	100,025	0.10
USD 19,525	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	19,433	0.02	USD 374,105	Government National Mortgage Association 3.5% 20/8/2050	64,165	0.06
USD 23,018	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	22,852	0.02	USD 330,430	Government National Mortgage Association 3.832% 20/7/2047	46,245	0.05
USD 666,209	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	663,060	0.65	USD 100,992	Government National Mortgage Association 6.761% 20/7/2039	107,620	0.11
USD 4,681	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	4,770	0.00	USD 81,008	Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT 3.423%	79,012	0.08
USD 5,733	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	5,926	0.01	USD 26,000	United States Treasury Bill 0% 11/10/2022	25,931	0.02
USD 4,697	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	4,855	0.00	USD 538,000	United States Treasury Bill 0% 20/10/2022	536,178	0.53
USD 303	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2040	313	0.00				
USD 1,509	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2040	1,560	0.00				
USD 11,863	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2040	12,262	0.01				
USD 2,781	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	2,875	0.00				
USD 5,311	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2044	5,540	0.01				
USD 55,796	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2047	57,221	0.06				
USD 59,705	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2049	60,105	0.06				
USD 514,729	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2050	520,321	0.51				
USD 19,695	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	19,915	0.02				

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,019,000	United States Treasury Bill 0% 3/11/2022	3,005,061	2.96
USD 1,165,000	United States Treasury Bill 0% 25/11/2022	1,157,234	1.14
USD 2,436,444	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 1.308% 15/11/2050	115,585	0.11
USD 2,433,409	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 0.889% 15/5/2051	75,661	0.07
		<u>107,436,141</u>	<u>105.67</u>
Total Bonds		<u>107,436,141</u>	<u>105.67</u>
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		<u>107,436,141</u>	<u>105.67</u>
Total Portfolio		<u>107,436,141</u>	<u>105.67</u>
Other Net Liabilities		<u>(5,761,149)</u>	<u>(5.67)</u>
Total Net Assets (USD)		<u>101,674,992</u>	<u>100.00</u>

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(3)	USD	90 Day Euro \$	September 2022	724,631	22,119
(3)	USD	90 Day Euro \$	December 2022	719,513	25,625
6	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	817,687	2,615
(72)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	8,431,875	35,607
(5)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	627,266	4,339
(18)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	3,750,609	6,521
46	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	5,101,328	(16,253)
Total				20,172,909	80,573

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD (4,100,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/11/2023; and pays 2.43% Fixed semi-annually from 2/5/2023	Bank of America	31/10/2022	9,547	(577)
Total (USD underlying exposure - USD 98,217)				9,547	(577)

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund⁽²⁾ continued

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA	United States		
USD 3,348,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	3,024,266	2.97
USD 2,420,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	2,301,471	2.26
USD (3,929,500)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(3,523,031)	(3.47)
USD 2,029,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	1,973,129	1.94
USD 3,112,386	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	2,893,911	2.85
USD 786,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	774,425	0.76
USD 2,653,878	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	2,541,088	2.50
USD (236,889)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(236,338)	(0.23)
USD 920,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	931,410	0.92
USD 477,000	Ginnie Mae 2% TBA	423,244	0.42
USD (363,000)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(331,996)	(0.33)
USD (8,905,526)	Ginnie Mae 3% TBA	(8,391,719)	(8.25)
USD (1,603,471)	Ginnie Mae 4% TBA	(1,586,371)	(1.56)
USD 546,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	547,632	0.54
USD 12,650,200	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	10,941,435	10.76
USD (1,557,800)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(1,397,000)	(1.38)
USD 4,354,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	3,580,825	3.52
USD 5,561,800	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	5,446,156	5.36
USD (500,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(498,213)	(0.49)
USD 1,900,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	1,920,670	1.89
USD (12,152,400)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(11,112,563)	(10.93)
USD (8,097,476)	Ginnie Mae 3.5% TBA	(7,839,369)	(7.71)
Total TBA (USD underlying exposure - USD 72,216,262)		2,383,062	2.34

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

[次へ](#)

US Growth Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				8,969	Cintas	3,699,623	1.19
FUNDS				61,754	Copart	7,446,297	2.39
	Ireland			34,282	Danaher	9,387,783	3.02
36,947	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	3,695,313	1.19	57,675	EQT	2,710,725	0.87
Total Funds		3,695,313	1.19	36,339	Intuit	15,877,599	5.11
COMMON STOCKS (SHARES)				31,777	Intuitive Surgical	6,647,431	2.14
	France			180,955	Marvell Technology	8,604,410	2.77
14,738	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	9,697,360	3.12	119,172	Match	6,867,882	2.21
	Netherlands			116,336	Microsoft	30,923,272	9.94
19,446	ASML	9,622,853	3.09	14,473	MongoDB	4,869,007	1.57
	Sweden			27,751	NIKE	2,976,850	0.96
73,877	Evolution	5,992,989	1.93	43,562	NVIDIA	6,668,907	2.14
	Switzerland			11,500	Pioneer Natural Resources	2,873,620	0.93
17,547	Lonza	9,510,156	3.06	34,651	Prologis	4,410,033	1.42
	United Kingdom			36,521	S&P Global	13,066,118	4.20
50,660	AstraZeneca	3,192,593	1.02	21,713	ServiceNow	9,648,171	3.10
	United States			43,155	Tesla	12,036,361	3.87
143,534	Alphabet	15,808,835	5.08	13,278	Thermo Fisher Scientific	7,393,721	2.37
223,851	Amazon.com	29,067,052	9.35	14,728	UnitedHealth	7,738,533	2.49
118,249	Apple	18,933,439	6.09	79,114	Visa	15,993,686	5.14
47,791	Cadence Design Systems	8,400,702	2.70	12,342	Zebra Technologies	3,715,189	1.19
35,637	Chart Industries	6,829,831	2.20	38,597	Zoetis	6,121,484	1.97
3,035	Chipotle Mexican Grill	4,928,264	1.59			273,644,825	88.00
				Total Common Stocks (Shares)		311,660,776	100.22
				Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		315,356,089	101.41
				Total Portfolio		315,356,089	101.41
				Other Net Liabilities		(4,391,435)	(1.41)
				Total Net Assets (USD)		310,964,654	100.00

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	7,250,354	USD	7,409,312	BNY Mellon	15/9/2022	(149,230)
USD	949,297	EUR	942,933	BNY Mellon	15/9/2022	5,112
Net unrealised depreciation						(144,118)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 8,196,565)						(144,118)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Technology	37.70
Consumer Non-cyclical	21.46
Communications	16.64
Consumer Cyclical	13.86
Financials	6.56
Industrial	2.20
Energy	1.80
Investment Funds	1.19
Other Net Liabilities	(1.41)
	100.00

Portfolio of Investments 31 August 2022

		Market Value (USD)	% of Net Assets			Market Value (USD)	% of Net Assets
	Holding	Description			Holding	Description	
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				27,863	Acropolis Infrastructure Acquisition (Wts 31/3/2026)	4,737 0.00
FUNDS					8,720	Activision Blizzard	688,270 0.26
	162,644	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	16,266,941 6.15		27,347	Allstate	3,341,803 1.26
	Total Funds		16,266,941 6.15		65,745	Altria	2,966,086 1.12
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS					6,045	Ameren	564,966 0.21
	199,004	Bermuda Axalta Coating Systems	5,088,532 1.92		14,744	American Electric Power	1,494,010 0.56
	77,610	Invesco	1,294,535 0.49		51,862	American International	2,716,013 1.03
	16,290	RenaissanceRe	2,191,657 0.83		11,032	AmerisourceBergen	1,615,416 0.61
			8,574,724 3.24		86,430	Apollo Global Management	4,856,502 1.84
	136,638	Canada Barrick Gold	2,030,440 0.77		9,402	Assurant	1,488,807 0.56
	21,286	Magna International	1,245,657 0.47		11,390	Ball	640,801 0.24
	33,404	Rogers Communications	1,451,070 0.55		11,510	Baxter International	673,911 0.25
			4,727,167 1.79		7,436	Biogen	1,470,543 0.56
	279,575	Finland Nokia*	1,416,047 0.53		162,160	Cannae*	3,497,791 1.32
	39,863	France Danone*	2,090,519 0.79		25,969	Capital One Financial	2,783,357 1.05
	50,678	Publicis Groupe	2,486,320 0.94		58,798	Cardinal Health	4,110,568 1.55
			4,576,839 1.73		41,255	CBRE	3,272,759 1.24
	96,130	Germany Bayer*	5,006,684 1.89		50,784	CenterPoint Energy	1,603,251 0.61
	95,735	Siemens Energy*	1,424,672 0.54		2,934	Charles River Laboratories International	606,663 0.23
			6,431,356 2.43		18,425	Cheniere Energy	2,915,204 1.10
	17,577	Ireland Willis Towers Watson	3,652,500 1.38		15,307	Cigna	4,373,210 1.65
	205,500	Japan Komatsu*	4,337,848 1.64		69,974	Cognizant Technology Solutions	4,516,122 1.71
	413,000	Panasonic*	3,371,124 1.27		17,046	Comerica	1,380,044 0.52
			7,708,972 2.91		14,017	Constellation Brands	3,497,942 1.32
	41,754	Netherlands Airbus	4,132,921 1.56		27,800	Corteva	1,707,476 0.64
	112,770	Koninklijke Philips	1,886,642 0.71		16,820	Delta Air Lines	531,848 0.20
			6,019,563 2.27		20,991	Diamondback Energy	2,770,602 1.05
	15,196	Poland CD Projekt	273,789 0.10		7,830	Dollar General	1,863,149 0.70
	169,135	Sweden Telefonaktiebolaget LM Ericsson*	1,262,593 0.48		15,741	Dollar Tree	2,155,415 0.81
	16,902	Switzerland Alcon	1,126,951 0.43		29,225	Edison International	2,015,648 0.76
	359,820	United Kingdom BAE Systems	3,259,708 1.23		10,259	Electronic Arts	1,316,435 0.50
	64,753	BP	1,972,376 0.75		98,080	EQT	4,609,760 1.74
	212,638	Prudential	2,245,758 0.85		117,236	Equitable	3,515,908 1.33
	35,646	Reckitt Benckiser	2,759,196 1.04		8,300	FedEx	1,767,983 0.67
	157,180	Vodafone	2,119,572 0.80		81,625	Fidelity National Financial	3,225,004 1.22
			12,356,610 4.67		9,771	First Citizens BancShares	8,028,733 3.03
	83,589	United States Acropolis Infrastructure Acquisition	810,813 0.31		6,982	FleetCor Technologies	1,502,596 0.57
					43,259	Ford Motor	666,621 0.25
					93,868	Fox	3,235,630 1.22
					111,625	General Motors	4,352,259 1.65
					98,410	GX Acquisition II	964,418 0.36
					32,346	GX Acquisition II (Wts 31/12/2028)	2,591 0.00
					33,848	Hess	4,071,576 1.54
					26,800	Howard Hughes*	1,750,844 0.66
					15,397	Huntington Ingalls Industries	3,568,871 1.35
					35,647	Jackson Financial	1,090,798 0.41
					161,884	Kinder Morgan	2,934,147 1.11
					17,918	Laboratory of America	4,094,084 1.55

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

US Mid-Cap Value Fund⁽²⁾ continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
19,808	Las Vegas Sands	747,950	0.28	33,077	SL Green Realty*	1,469,611	0.56
185,647	Latch	193,073	0.07	78,876	SS&C Technologies	4,453,339	1.68
22,947	Lear	3,221,300	1.22	11,697	Stanley Black & Decker	1,033,196	0.39
26,313	Leidos	2,531,047	0.95	10,859	T Rowe Price	1,312,419	0.50
14,686	M&T Bank	2,672,852	1.01	5,500	Take-Two Interactive Software	687,775	0.26
3,676	Mid-America Apartment Communities	620,472	0.23	18,672	Teradyne	1,605,792	0.61
16,911	MKS Instruments	1,686,365	0.64	21,308	Toll Brothers	950,763	0.36
10,827	Monster Beverage	966,960	0.37	131,423	Under Armour	1,134,181	0.43
161,927	Newell Brands*	2,964,883	1.12	3,251	Veeva Systems	669,641	0.25
43,885	NiSource	1,303,384	0.49	87,314	Viatis	850,438	0.32
83,988	Paramount Global	2,022,431	0.76	149,262	Warner Bros Discovery	1,999,364	0.76
11,879	Pinnacle West Capital	897,934	0.34	2,126	West Pharmaceutical Services	634,505	0.24
5,113	Prologis	650,732	0.25	112,923	Western Digital	4,786,806	1.81
46,139	Public Service Enterprise	3,007,801	1.14	4,014	Zebra Technologies	1,208,294	0.46
52,509	Ralph Lauren*	4,884,912	1.85	42,129	Zimmer Biomet	4,568,890	1.73
31,084	Raymond James Financial	3,253,873	1.23			189,661,187	71.67
5,350	Reinsurance of America	670,890	0.25		Total Common Stocks (Shares) & Warrants	247,788,298	93.63
2,965	Repligen	657,370	0.25		Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	264,055,239	99.78
17,080	Robert Half International	1,320,284	0.50		Total Portfolio	264,055,239	99.78
34,974	Ross Stores	3,016,508	1.14		Other Net Assets	585,004	0.22
70,696	Sealed Air	3,847,276	1.45		Total Net Assets (USD)	264,640,243	100.00
13,610	Sempra Energy	2,262,935	0.86				
12,725	Skyworks Solutions	1,262,956	0.48				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,507,978	USD	1,753,361	BNY Mellon	15/9/2022	(34,135)
USD	130,882	AUD	189,513	BNY Mellon	15/9/2022	969
Net unrealised depreciation						(33,166)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,848,736)						(33,166)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	23.05
Consumer Non-cyclical	18.32
Consumer Cyclical	11.75
Technology	9.78
Industrial	9.07
Energy	7.29
Investment Funds	6.15
Communications	6.04
Utilities	4.97
Basic Materials	2.69
Diversified	0.67
Other Net Assets	0.22
	100.00

⁽²⁾Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

US Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				291	Elevar Health	142,896	3.34
COMMON STOCKS (SHARES)				410	Entegris	39,147	0.92
	France			1,915	First American Financial	104,387	2.44
156	Kering*	79,766	1.87	1,262	General Motors	49,205	1.15
266	L'Oréal*	92,448	2.16	333	Humana	162,404	3.80
		172,214	4.03	318	Intuit	138,944	3.25
	Ireland			398	Lowe's	77,813	1.82
430	Willis Towers Watson	89,354	2.09	1,312	Microsoft	348,743	8.16
	Netherlands			507	NIKE	54,386	1.27
208	ASML	102,929	2.41	556	Norfolk Southern	135,833	3.18
	Switzerland			636	NVIDIA	97,365	2.27
1,945	Alcon	129,684	3.03	174	Roper Technologies	71,488	1.67
137	Lonza	74,252	1.74	320	S&P Global	114,486	2.67
		203,936	4.77	2,158	Sealed Air	117,438	2.74
	United Kingdom			410	Sherwin-Williams	96,666	2.26
3,002	AstraZeneca	189,186	4.42	1,128	SS&C Technologies	63,687	1.49
1,132	Reckitt Benckiser	87,623	2.05	922	Visa	186,391	4.36
		276,809	6.47	2,022	Wells Fargo	89,696	2.10
	United States			1,857	Western Digital	78,718	1.84
465	Advance Auto Parts	79,199	1.85	543	Xylem	50,054	1.17
2,500	Alphabet	275,350	6.44			3,350,659	78.34
1,880	Amazon.com	244,118	5.71	Total Common Stocks (Shares)		4,195,901	98.11
642	Applied Materials	60,412	1.41	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
1,716	Ball	96,542	2.26			4,195,901	98.11
3,568	Bank of America	122,382	2.86	Total Portfolio		4,195,901	98.11
687	Charles Schwab	49,560	1.16	Other Net Assets		80,822	1.89
501	Chart Industries	96,017	2.24	Total Net Assets (USD)		4,276,723	100.00
1,172	Edwards Lifesciences	107,332	2.51				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	25.72
Technology	23.42
Financials	15.01
Communications	12.15
Industrial	11.59
Consumer Cyclical	7.96
Basic Materials	2.26
Other Net Assets	1.89
	100.00

[次へ](#)

World Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				EUR300,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.4% 22/6/2040	206,714	0.02
FUNDS				EUR2,660,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2025	2,620,530	0.23
21,140	Ireland iShares USD Corp Bond UCITS ETF~	2,219,066	0.20	EUR1,280,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.9% 22/6/2038	1,179,004	0.10
Total Funds		2,219,066	0.20	EUR660,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/6/2066	579,301	0.05
BONDS						7,868,537	0.69
AUD3,270,000	Australia Australia Government Bond 2.75% 21/4/2024	2,232,250	0.20	USD143,281	Bermuda Digicel 8% 1/4/2025	93,017	0.01
AUD1,220,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	722,019	0.06	USD1,186,000	Shelter Growth CRE 2022-FL4 Issuer 4.597% 17/6/2037	1,174,303	0.10
		2,954,269	0.26	USD300,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	254,428	0.02
EUR400,000	Austria BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 0.375% 3/9/2027*	343,466	0.03			1,521,748	0.13
EUR600,000	Erste Bank 0.25% 26/6/2024	580,237	0.05	USD400,000	British Virgin Islands CN00C Finance 2013 4.25% 9/5/2043	344,505	0.03
EUR1,200,000	Erste Bank 0.875% 15/11/2032	982,924	0.08	USD250,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	193,617	0.02
EUR600,000	Erste Bank 1% 10/6/2030	537,048	0.05			538,122	0.05
EUR100,000	Erste Bank 1.625% 8/9/2031	88,968	0.01	EUR500,000	Canada Bank of Montreal 0.2% 26/1/2023	498,607	0.04
EUR300,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040	193,613	0.02	CAD5,980,000	Canadian Government Bond 0.5% 1/9/2025	4,165,198	0.37
EUR1,460,000	Republic of Austria Government Bond 0.5% 20/2/2029	1,337,279	0.12	CAD8,560,000	Canadian Government Bond 0.75% 1/2/2024	6,257,628	0.55
EUR1,460,000	Republic of Austria Government Bond 0.75% 20/10/2026	1,414,271	0.12	CAD6,740,000	Canadian Government Bond 1.5% 1/6/2031	4,513,904	0.40
EUR690,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 2/11/2086	482,967	0.04	CAD1,062,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	606,327	0.05
EUR350,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	313,473	0.03	CAD2,390,000	Canadian Government Bond 2% 1/12/2051	1,468,279	0.13
EUR2,090,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	1,784,793	0.16	CAD420,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2048	305,201	0.03
USD280,000	Suzano Austria 2.5% 15/9/2028	237,825	0.02	CAD200,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2064	143,252	0.01
USD900,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	843,795	0.08	CAD833,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	682,714	0.06
		9,140,659	0.81	CAD510,000	Canadian Government Bond 4% 1/6/2041	439,663	0.04
EUR100,000	Belgium Elia Transmission Belgium 0.875% 28/4/2030	84,203	0.01	GBP3,500,000	CPPIB Capital 1.125% 14/12/2029	3,470,431	0.31
EUR900,000	KBC 0.625% 7/12/2031	753,314	0.06	CAD4,000	Province of New Brunswick Canada 3.05% 14/8/2050	2,515	0.00
EUR100,000	KBC 1.125% 25/1/2024	98,511	0.01	CAD3,345,000	Province of Ontario Canada 2.4% 2/6/2026	2,431,153	0.22
EUR2,690,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/6/2030	2,346,960	0.21	CAD308,000	Province of Saskatchewan Canada 2.95% 2/6/2058	186,748	0.02
				USD230,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	176,739	0.02

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,590,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	1,459,111	0.13	USD2,335,000	CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	2,305,124	0.20
EUR1,170,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024*	1,134,845	0.10	USD340,000	Country Garden 3.3% 12/1/2031*	146,200	0.02
		27,942,315	2.48	USD500,000	Deer Creek Clo 2017-1 4.36% 20/10/2030	482,658	0.04
	Cayman Islands			USD1,000,000	Eaton Vance Clo 2015-1 3.96% 20/1/2030	966,150	0.09
USD350,000	ACAS CLO 2015-1 4.34% 18/10/2028	337,045	0.03	USD250,000	Eaton Vance Clo 2015-1 4.16% 20/1/2030	240,099	0.02
USD2,500,000	AGL CLO 3 3.812% 15/1/2033	2,461,900	0.22	USD400,000	Emaar Sukuk 3.635% 15/9/2026	389,852	0.03
USD500,000	AGL CLO 3 4.212% 15/1/2033	481,119	0.04	USD200,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	19,500	0.00
USD1,413,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	1,329,402	0.12	USD200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	19,500	0.00
USD500,000	AGL Core CLO 2 4.1% 20/4/2032	494,947	0.04	USD1,250,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	1,220,644	0.11
USD585,000	AGL Core CLO 2 4.61% 20/4/2032	565,158	0.05	USD600,000	Goldentree Loan Management US Clo 10 3.81% 20/7/2034	585,876	0.05
USD500,000	AGL Core CLO 4 3.78% 20/4/2033	490,171	0.04	USD320,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.26% 20/10/2032	307,363	0.03
USD650,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 3.445% 13/4/2031	641,372	0.06	USD700,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 3.84% 20/10/2034	685,275	0.06
USD400,000	Apidos CLO XX 4.29% 16/7/2031	385,676	0.03	USD200,000	Kaisa 11.95% 12/11/2023	23,000	0.00
USD600,000	Apidos CLO XXX 3.88% 18/10/2031	592,512	0.05	USD1,000,000	KKR Clo 17 3.592% 15/4/2034	975,704	0.09
USD2,267,000	Apidos CLO XXXII 4.03% 20/1/2033	2,240,297	0.20	USD400,000	KSA Sukuk 3.628% 20/4/2027	401,500	0.04
USD250,000	Apidos CLO XXXII 5.11% 20/1/2033	238,257	0.02	USD1,000,000	Madison Park Funding XIII 4.238% 19/4/2030	983,981	0.09
USD750,000	Apidos CLO XXXIX 2.039% 21/4/2035	733,395	0.06	USD1,768,279	Madison Park Funding XLI 3.589% 22/4/2027	1,748,895	0.16
USD2,750,000	Apidos CLO XXXVII 3.889% 22/10/2034	2,687,083	0.24	USD750,000	Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030	743,471	0.07
USD3,670,000	Baidu 1.625% 23/2/2027*	3,223,379	0.29	USD1,000,000	Madison Park Funding XXVII 4.06% 20/4/2030	959,582	0.09
USD605,000	Baidu 4.375% 14/5/2024*	605,082	0.05	USD400,000	MAF Sukuk 4.5% 3/11/2025*	402,916	0.04
USD1,000,000	Bain Capital Credit CLO 2018-1 3.743% 23/4/2031	985,368	0.09	USD200,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	33,000	0.01
USD1,166,000	Bain Capital Credit CLO 2021-5 4.433% 23/10/2034	1,101,468	0.10	USD830,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.438% 19/10/2031	803,966	0.07
USD500,000	Ballyrock CLO 2020-2 3.72% 20/10/2031	492,373	0.04	USD1,050,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 4.34% 16/10/2033	1,014,464	0.09
USD250,000	Brookside Mill CLO 2013-1 4.09% 17/1/2028	249,061	0.02	USD3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 35 4.078% 19/1/2033	2,972,196	0.26
USD1,889,000	Canyon CLO 2021-4 4.212% 15/10/2034	1,816,406	0.16	USD500,000	OCP CLO 2020-18 3.8% 20/7/2032	491,100	0.04
USD200,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	13,657	0.00	USD750,000	Octagon Investment Partners 18-R 3.7% 16/4/2031	738,958	0.07
USD500,000	CIFC Funding 2012-II-R 3.96% 20/1/2028	492,446	0.04	USD1,000,000	Octagon Investment Partners XVII 3.783% 25/1/2031	990,890	0.09
USD710,000	CIFC Funding 2014-III 3.959% 22/10/2031	700,378	0.06				
USD1,259,266	CIFC Funding 2015-III 3.608% 19/4/2029	1,246,035	0.11				
USD600,000	CIFC Funding 2017-II 3.66% 20/4/2030	593,441	0.05				
USD950,000	CIFC Funding 2017-IV 4.333% 24/10/2030	922,259	0.08				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD600,000	OZLM VI 4.49% 17/4/2031	579,461	0.05	USD200,000	Chile Chile Government International Bond 2.45% 31/1/2031	169,456	0.02
USD250,000	OZLM XII 4.382% 30/4/2027	248,373	0.02	USD200,000	Chile Government International Bond 3.125% 21/1/2026	191,694	0.02
USD750,000	Palmer Square CLO 2018-2 3.84% 16/7/2031	738,802	0.07	USD676,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	500,052	0.04
USD320,000	Palmer Square CLO 2020-3 4.505% 15/11/2031	308,357	0.03	USD200,000	Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	162,671	0.01
USD800,000	Peace Park CLO 3.84% 20/10/2034	767,725	0.07			1,023,873	0.09
USD250,000	Pikes Peak CLO 4 3.712% 15/7/2034	243,576	0.02				
USD200,000	Redsun Properties 9.7% 16/4/2023	17,000	0.00	CNY88,200,000	China China Government Bond 1.99% 9/4/2025	12,726,160	1.13
USD2,278,000	Regatta XII Funding 3.612% 15/10/2032	2,236,429	0.20	CNY45,000,000	China Government Bond 2.36% 2/7/2023	6,566,379	0.58
USD300,000	Regatta IX Funding 5.19% 17/4/2030	293,137	0.03	CNY78,000,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	11,322,663	1.00
USD250,000	Regatta XVI Funding 6.412% 15/1/2033	234,715	0.02	CNY10,000,000	China Government Bond 2.7% 3/11/2026	1,469,835	0.13
USD585,000	Regatta XXI Funding 4.41% 20/10/2034	583,245	0.05	CNY10,200,000	China Government Bond 2.75% 1/9/2023	1,492,873	0.13
USD500,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	493,429	0.04	CNY8,000,000	China Government Bond 2.79% 17/11/2023	1,171,809	0.10
USD309,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	305,270	0.03	CNY26,000,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	3,847,243	0.34
USD1,500,000	RR 3 3.912% 15/1/2030	1,449,926	0.13	CNY8,500,000	China Government Bond 2.94% 17/10/2024	1,255,281	0.11
USD685,000	RR 5 4.162% 15/10/2031	673,936	0.06	CNY89,000,000	China Government Bond 3.01% 13/5/2028	13,250,271	1.17
USD250,000	Symphony CLO XXIV 3.983% 23/1/2032	245,989	0.02	CNY27,000,000	China Government Bond 3.02% 27/5/2031	4,013,328	0.36
USD290,000	Tencent 2.39% 3/6/2030	241,384	0.02	CNY40,000,000	China Government Bond 3.03% 11/3/2026	5,952,032	0.53
USD300,000	Tencent 3.595% 19/1/2028	281,424	0.03	CNY56,300,000	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	8,431,251	0.75
USD485,000	Tencent 3.925% 19/1/2038	402,558	0.03	CNY6,700,000	China Government Bond 3.19% 11/4/2024	990,331	0.09
USD500,000	TIAA CLO IV 3.94% 20/1/2032	492,540	0.04	CNY9,400,000	China Government Bond 3.22% 6/12/2025	1,406,220	0.12
USD500,000	TICP CLO IX 3.85% 20/1/2031	495,584	0.04	CNY16,400,000	China Government Bond 3.25% 6/6/2026	2,459,672	0.22
GBP200,000	Trafford Centre Finance 2.561% 28/7/2035	188,058	0.02	CNY16,400,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	2,473,973	0.22
USD1,750,000	Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	1,692,093	0.15	CNY18,000,000	China Government Bond 3.29% 18/10/2023	2,654,847	0.24
USD2,000,000	Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034	1,962,550	0.17	CNY4,500,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	682,281	0.06
USD995,890	Voya CLO 2013-1 3.722% 15/10/2030	985,609	0.09	CNY28,350,000	China Government Bond 3.39% 16/3/2050	4,275,950	0.38
USD835,000	Voya CLO 2014-4 4.083% 14/7/2031	810,955	0.07	CNY2,950,000	China Government Bond 3.73% 25/5/2070	482,012	0.04
USD300,000	Voya CLO 2018-1 3.688% 19/4/2031	295,515	0.03	CNY2,000,000	China Government Bond 3.74% 22/9/2035	319,314	0.03
USD1,000,000	Voya CLO 2018-2 3.762% 15/7/2031	970,377	0.09	CNY1,950,000	China Government Bond 3.76% 22/3/2071	321,013	0.03
USD1,336,000	Whetstone Park CLO 4.31% 20/1/2035	1,265,152	0.11	CNY1,500,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	243,570	0.02
USD500,000	York CLO 1 5.769% 22/10/2029	473,383	0.04				
USD200,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025	15,000	0.00				
		66,763,103	5.92				

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CNY6,200,000	China Government Bond 3.86% 22/7/2049	1,010,384	0.09	EUR300,000	BPCE 0.625% 28/4/2025	285,090	0.03
CNY8,800,000	China Government Bond 3.97% 23/7/2048	1,449,974	0.13	EUR600,000	BPCE 2.25% 2/3/2032	544,492	0.05
CNY3,000,000	China Government Bond 4% 24/6/2069	517,502	0.05	EUR400,000	BPCE SFH 0.75% 2/9/2025	383,574	0.03
CNY4,800,000	China Government Bond 4.03% 21/6/2040	800,748	0.07	EUR650,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 3.6% 8/3/2024	665,600	0.06
CNY2,300,000	China Government Bond 4.05% 24/7/2047	384,951	0.03	EUR300,000	Caisse Francaise de Financement Local 1% 25/4/2028	278,919	0.03
CNY6,000,000	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	1,007,009	0.09	EUR400,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 19/1/2033	348,367	0.03
CNY3,000,000	China Government Bond 4.5% 23/6/2041	538,778	0.05	EUR500,000	Cie de Financement Foncier 0.325% 12/9/2023	492,840	0.04
		93,517,654	8.29	EUR400,000	Cie de Financement Foncier 0.875% 11/9/2028	366,580	0.03
USD800,000	Colombia Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	718,836	0.07	EUR200,000	Cie de Financement Foncier 1.25% 15/11/2032	176,586	0.02
USD200,000	Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045	134,858	0.01	USD646,000	Credit Agricole 2.375% 22/1/2025	614,832	0.06
USD100,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	94,290	0.01	EUR300,000	Credit Agricole Assurances 2.625% 29/1/2048	270,053	0.02
USD100,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	69,476	0.00	EUR400,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.375% 30/9/2024	385,846	0.03
		1,017,460	0.09	EUR500,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.875% 11/8/2028	459,258	0.04
CZK20,500,000	Czech Republic Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	732,140	0.06	EUR600,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 4.125% 19/1/2024*	617,836	0.05
DKK4,800,000	Denmark Denmark Government Bond 0.5% 15/11/2027	605,866	0.05	EUR500,000	Dassault Systemes 0% 16/9/2022	500,093	0.04
DKK4,300,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	788,476	0.07	EUR100,000	Engie 2.125% 30/3/2032	89,170	0.01
		1,394,342	0.12	EUR23,458	FCT E-Carat 10 1.503% 20/12/2028	23,339	0.00
EUR630,000	Finland Finland Government Bond 0.125% 15/9/2031	533,449	0.05	EUR15,491	FCT Noria 2018-1 1.559% 25/6/2038	15,181	0.00
EUR1,670,000	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2026*	1,613,979	0.14	EUR15,491	FCT Noria 2018-1 2.709% 25/6/2038	15,105	0.00
EUR80,000	Finland Government Bond 1.375% 15/4/2047	67,022	0.01	EUR10,515,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/3/2025	10,153,267	0.90
EUR170,000	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	176,897	0.01	EUR2,449,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2040	1,768,817	0.16
EUR610,000	OP Corporate Bank 0.6% 18/1/2027*	541,492	0.05	EUR3,200,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044	2,156,224	0.19
		2,932,839	0.26	EUR1,110,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/2/2028	1,054,041	0.09
GBP400,000	France Banque Federative du Credit Mutuel 1.25% 5/12/2025	419,766	0.04	EUR3,300,000	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	2,647,575	0.23
EUR900,000	BNP Paribas 0.25% 13/4/2027	796,893	0.07	EUR240,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	217,978	0.02
EUR400,000	BNP Paribas 0.5% 19/1/2030	320,620	0.03				
EUR200,000	BNP Paribas 1.125% 15/1/2032	170,708	0.02				
EUR1,100,000	BNP Paribas 2.375% 20/11/2030	1,032,960	0.09				
USD200,000	BNP Paribas 2.819% 19/11/2025	190,175	0.02				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR10,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045	11,305	0.00	EUR2,500,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/9/2028	2,227,546	0.20
EUR309,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/4/2060	416,059	0.04	EUR2,514,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.875% 4/7/2039	1,990,641	0.18
EUR100,000	Orange 2.375% 15/4/2171	95,021	0.01	EUR1,296,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 7/6/2032*	1,204,905	0.11
EUR200,000	PSA Banque France 0% 22/1/2025	187,123	0.02	EUR400,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.25% 10/1/2025	382,885	0.03
EUR1,500,000	Societe Du Grand Paris EPIC 1.125% 25/5/2034	1,282,190	0.11	EUR300,000	Merck 1.625% 25/6/2079	286,388	0.03
EUR1,200,000	Societe Generale 1% 24/11/2030	1,056,845	0.09	EUR240,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	214,057	0.02
EUR200,000	Suez 1.625% 12/9/2170	173,875	0.01	EUR100,000	Volkswagen Leasing 0.625% 19/7/2029	80,300	0.01
EUR1,180,000	TotalEnergies 1.625% 25/1/2171	975,985	0.09			87,838,488	7.79
EUR100,000	Veolia Environnement 0.8% 15/1/2032	79,937	0.01				
		31,740,125	2.81	EUR354,000	Greece Hellenic Republic Government Bond 0% 12/2/2026	319,052	0.03
EUR130,000	Germany BASF 2% 5/12/2022	130,411	0.01	EUR673,000	Hellenic Republic Government Bond 1.875% 24/1/2052	398,332	0.03
EUR600,000	Bayer 1.375% 6/7/2032	474,042	0.04			717,384	0.06
EUR62,120,000	Bundesobligation 0% 10/10/2025*	60,031,185	5.32				
EUR14,876,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2031*	13,123,045	1.16	USD250,000	Hong Kong Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	238,490	0.02
EUR1,150,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2052	717,521	0.07	USD200,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	12,590	0.00
EUR500,000	Commerzbank 0.875% 18/4/2028	463,273	0.04			251,080	0.02
EUR1,300,000	Commerzbank 1.375% 29/12/2031	1,061,517	0.09	HUF168,640,000	Hungary Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	282,833	0.03
GBP1,400,000	Commerzbank 1.75% 22/1/2025	1,480,110	0.13	USD200,000	India REC 3.875% 7/7/2027	187,242	0.01
EUR210,000	Covestro 0.875% 3/2/2026	191,665	0.02	USD800,000	Indonesia Indonesia Government International Bond 4.35% 8/1/2027*	807,240	0.07
EUR510,000	Deutsche Bank 0.25% 15/5/2023	506,003	0.05	USD400,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045*	393,000	0.03
EUR400,000	Deutsche Bank 1.125% 17/3/2025*	378,838	0.03	IDR7,535,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	493,195	0.04
EUR500,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	440,640	0.04	IDR19,728,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	1,359,062	0.12
EUR500,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2028	467,484	0.04	IDR17,000,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/5/2024	1,190,029	0.11
EUR300,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.625% 30/8/2027	277,095	0.02	IDR25,876,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	1,863,665	0.17
EUR400,000	DZ HYP 0.25% 30/6/2023	395,862	0.04	USD350,000	Pertamina Persero 4.175% 21/1/2050	284,296	0.02
EUR250,000	DZ HYP 0.875% 22/3/2028	232,090	0.02	USD200,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	192,830	0.02
EUR170,000	E.ON 0.875% 18/10/2034*	124,903	0.01	USD500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/3/2026*	510,597	0.05
EUR770,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	676,440	0.06	USD880,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 6/6/2032	908,600	0.08
EUR300,000	KION 1.625% 24/9/2025	279,642	0.02			8,002,514	0.71

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR2,500,000	International European Investment Bank 0.01% 15/11/2030	2,090,943	0.19	GBP99,271	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	107,732	0.01
EUR550,000	European Investment Bank 0.25% 15/6/2040	373,515	0.03	GBP145,928	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	156,855	0.01
EUR2,500,000	European Union 0.4% 4/2/2037	1,884,462	0.17	EUR158,000	Voya Euro CLO III 1.65% 15/4/2033	148,771	0.01
USD2,920,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/8/2030	2,391,007	0.21	EUR1,186,000	Voya Euro CLO IV 1.75% 15/10/2034	1,125,902	0.10
		6,739,927	0.60			9,733,269	0.87
	Ireland				Italy		
EUR500,000	Ares European CLO VII 1.5% 15/10/2030	479,615	0.04	EUR680,000	ASTM 1% 25/11/2026	603,212	0.05
EUR255,000	Avoca CLO XXII 1.3% 15/4/2035	235,026	0.02	EUR560,000	Eni 2.75% 11/5/2171	427,604	0.04
EUR318,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 1.691% 22/2/2034	295,819	0.03	EUR561,000	FCA Bank 0.25% 28/2/2023	558,396	0.05
EUR250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 1.542% 21/7/2030	240,129	0.02	EUR360,000	Intesa Sanpaolo 0.75% 4/12/2024*	343,118	0.03
EUR530,000	Fresenius Finance Ireland 0.875% 1/10/2031	405,911	0.04	EUR390,000	Intesa Sanpaolo 1.35% 24/2/2031*	283,469	0.02
EUR150,000	Henley CLO IV 1.495% 25/4/2034	139,213	0.01	EUR1,300,000	Intesa Sanpaolo 3.625% 5/12/2022	1,310,022	0.12
EUR172,000	Invesco Euro CLO III 1.75% 15/7/2032	164,567	0.02	EUR7,510,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 1/8/2026*	6,724,753	0.60
EUR250,000	Invesco Euro CLO IV 1.7% 15/4/2033	236,341	0.02	EUR2,256,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 1/3/2036*	1,691,289	0.15
EUR500,000	Invesco Euro CLO V 3.8% 15/1/2034	473,700	0.04	EUR1,886,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	1,208,774	0.11
EUR1,490,000	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	1,359,838	0.12	EUR1,206,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050	905,805	0.08
EUR151,968	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	144,949	0.01	EUR3,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 1/12/2032*	2,668,738	0.24
EUR136,971	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	126,753	0.01	EUR5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 1/3/2047	4,058	0.00
EUR300,000	Linde 1% 30/9/2051	172,405	0.02	EUR1,970,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/9/2038	1,744,189	0.15
EUR250,000	Northwoods Capital 19 Euro 2.5% 25/11/2033	240,596	0.02	EUR5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 1/3/2048	4,611	0.00
EUR269,055	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	270,321	0.03	EUR270,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049	265,886	0.02
EUR212,412	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	209,847	0.02			18,743,924	1.66
EUR97,500	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	95,586	0.01		Japan		
EUR527,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 1.647% 20/1/2033	498,650	0.05	EUR350,000	Asahi 0.01% 19/4/2024	337,957	0.03
EUR999,000	RRE 5 Loan Management 1.75% 15/1/2037	949,763	0.08	EUR330,000	Asahi 0.155% 23/10/2024	315,208	0.03
EUR250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 2.3% 15/4/2033	232,634	0.02	EUR520,000	East Japan Railway 1.85% 13/4/2033	467,283	0.04
GBP556,250	Taurus 2019-2 UK 3.613% 17/11/2029	635,402	0.06	JPY100,000,000	Japan Expressway and Debt Repayment Agency 0.306% 31/3/2050	573,973	0.05
GBP408,868	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	465,287	0.04				
GBP110,191	Taurus 2021-1 UK 2.993% 17/5/2031	121,657	0.01				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
JPY2,248,900,000	Japan Government Five Year Bond 0.005% 20/6/2026	16,246,592	1.44	JPY3,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2037	25,196	0.00
JPY607,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/3/2059	3,457,481	0.31	JPY208,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	1,529,389	0.14
JPY57,900,000	Japan Government Forty Year Bond 0.7% 20/3/2061	351,580	0.03	JPY2,468,250,000	Japan Government Two Year Bond 0.005% 1/1/2024	17,811,390	1.58
JPY560,000,000	Japan Government Forty Year Bond 0.8% 20/3/2058	3,552,341	0.32	JPY315,400,000	Japan Government Two Year Bond 0.005% 1/2/2024	2,275,936	0.20
JPY121,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/3/2057	796,088	0.07	JPY14,100,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/9/2023	111,290	0.01
JPY164,100,000	Japan Government Forty Year Bond 1% 20/3/2062	1,087,573	0.10	USD345,000	Mizuho Financial 0.849% 8/9/2024	332,182	0.03
JPY194,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/6/2030	1,388,818	0.12	USD352,000	Mizuho Financial 1.241% 10/7/2024	342,335	0.03
JPY242,950,000	Japan Government Ten Year Bond 0.2% 20/6/2032	1,748,214	0.16	USD1,650,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	1,678,462	0.15
JPY125,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/9/2050	784,583	0.07			77,114,796	6.84
JPY73,800,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/6/2048	485,672	0.04	USD500,000	Jersey AGL CLO 20 5.968% 20/7/2035	500,000	0.04
JPY110,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2048	719,953	0.06	GBP950,000	Heathrow Funding 2.625% 16/3/2028	938,648	0.08
JPY855,950,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/9/2051	5,458,642	0.48			1,438,648	0.12
JPY99,050,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/3/2048	669,512	0.06	USD200,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	169,033	0.01
JPY62,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.3% 20/6/2052	458,265	0.04	USD200,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025	209,972	0.02
JPY38,250,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/3/2040	345,691	0.03	USD200,000	KazMunayGas National 4.75% 19/4/2027	184,792	0.02
JPY151,850,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.3% 20/9/2039	1,020,110	0.09			563,797	0.05
JPY603,650,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/6/2040	4,087,167	0.36	EUR740,000	Luxembourg Becton Dickinson Euro Finance 0.632% 4/6/2023*	734,700	0.06
JPY341,150,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/9/2036	2,451,558	0.22	EUR170,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.213% 12/2/2036	120,519	0.01
JPY278,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/3/2038	1,966,208	0.17	EUR147,000	BL Consumer Credit 2021 1.709% 25/9/2038	139,331	0.01
JPY366,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/12/2038	2,569,534	0.23	EUR191,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2038	179,660	0.02
JPY108,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2036	785,516	0.07	EUR2,390,000	European Financial Stability Facility 1.75% 17/7/2053	2,059,059	0.18
JPY122,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/6/2037	883,097	0.08	EUR65,302	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	64,810	0.01
				EUR65,302	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	63,835	0.00
				EUR560,000	Highland 0.318% 15/12/2026	497,551	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR800,000	Holcim Finance Luxembourg 0.125% 19/7/2027*	692,526	0.06	EUR200,000	ABN AMRO Bank 1.45% 12/4/2038	169,556	0.01
EUR110,000	Medtronic Global 0.25% 2/7/2025	103,659	0.01	EUR450,000	ABN AMRO Bank 2.5% 5/9/2023	453,591	0.04
EUR1,100,000	Medtronic Global 0.375% 7/3/2023	1,096,430	0.10	EUR400,000	Allianz Finance II 0.25% 6/6/2023	397,701	0.03
EUR460,000	Medtronic Global 1.125% 7/3/2027	430,895	0.04	EUR280,000	BP Capital Markets 1.467% 21/9/2041	188,699	0.01
EUR125,000	Prologis International Funding II 1.625% 17/6/2032	100,933	0.01	USD200,000	Braskem Netherlands Finance 4.5% 10/1/2028	185,295	0.02
EUR315,000	Prologis International Funding II 2.375% 14/11/2030	286,996	0.02	EUR200,000	Cooperatieve Rabobank 1.5% 26/4/2038*	171,597	0.01
EUR500,000	Repsol Europe Finance 0.875% 6/7/2033	379,736	0.03	GBP620,000	Cooperatieve Rabobank 4.625% 23/5/2029	681,751	0.06
EUR630,000	SES 2% 2/7/2028*	553,315	0.05	EUR125,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.562% 28/1/2058	121,234	0.01
EUR800,000	Traton Finance Luxembourg 0% 14/6/2024*	760,880	0.07	EUR178,000	Dutch Property Finance 2021-1 1.312% 28/7/2058	170,013	0.02
EUR600,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024	564,918	0.05	EUR300,000	Enel Finance International 0% 17/6/2024	288,561	0.03
		8,829,753	0.78	EUR810,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.25% 13/10/2024	743,564	0.07
	Malaysia			EUR490,000	IMCD 2.125% 31/3/2027*	443,651	0.04
MYR4,420,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	1,045,874	0.09	EUR470,000	Imperial Brands Finance Netherlands 1.75% 18/3/2033	335,339	0.03
MYR5,600,000	Malaysia Government Investment Issue 4.07% 30/9/2026	1,268,408	0.11	EUR500,000	ING Bank 0.875% 11/4/2028	464,058	0.04
MYR5,200,000	Malaysia Government Investment Issue 4.245% 30/9/2030	1,177,284	0.11	EUR100,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	94,244	0.01
USD500,000	Malaysia Sukuk Global 3.179% 27/4/2026*	492,559	0.04	USD209,000	ING Groep 4.625% 6/1/2026	208,183	0.02
		3,984,125	0.35	EUR540,000	JDE Peet's 0.625% 9/2/2028	454,363	0.04
	Mauritius			EUR160,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 9/9/2041	106,684	0.01
USD200,000	Greenko Mauritius 6.25% 21/2/2023	196,175	0.02	EUR1,110,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030	972,946	0.09
USD200,000	Mexico America Movil 4.375% 16/7/2042	181,258	0.01	EUR1,620,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029	1,474,001	0.13
USD200,000	Grupo Televisa SAB 5.25% 24/5/2049	196,365	0.02	EUR693,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047	802,910	0.07
MXN18,000,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	804,966	0.07	EUR1,040,000	Netherlands Government Bond 4% 15/1/2037	1,298,196	0.11
MXN34,000,000	Mexican Bonos 8% 7/12/2023	1,646,452	0.15	USD210,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	142,985	0.01
MXN19,000,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	914,481	0.08	USD1,745,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	1,546,441	0.14
USD280,000	Mexico Government International Bond 4.28% 14/8/2041	226,008	0.02	USD1,738,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,658,087	0.15
USD600,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	491,705	0.04				
		4,461,235	0.39				
	Netherlands						
EUR235,000	ABN AMRO Bank 0.5% 17/7/2023	233,092	0.02				
EUR300,000	ABN AMRO Bank 0.875% 14/1/2026	287,668	0.03				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD460,000	Prosus 4.987% 19/1/2052*	333,500	0.03	USD600,000	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030	522,454	0.05
EUR120,000	RELX Finance 0.5% 10/3/2028	104,832	0.01			915,956	0.08
USD724,000	Shell International Finance 2.75% 6/4/2030	656,686	0.06	USD500,000	Philippines Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	432,500	0.04
USD141,000	Shell International Finance 3% 26/11/2051	107,598	0.01				
EUR100,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0% 20/2/2026	92,315	0.01	PLN5,930,000	Poland Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	1,077,192	0.10
EUR100,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0.3% 28/2/2024	98,119	0.01	PLN3,300,000	Poland Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	579,982	0.05
EUR30,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0.5% 5/9/2034	22,387	0.00	PLN460,000	Poland Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	78,391	0.01
EUR1,300,000	Telefonica Europe 4.375% 14/3/2171	1,248,538	0.11	PLN4,945,000	Poland Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	1,017,285	0.09
EUR380,000	TenneT 0.875% 16/6/2035	284,283	0.02	EUR500,000	Poland Republic of Poland Government International Bond 1.375% 22/10/2027*	468,862	0.04
EUR570,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025	502,329	0.04	EUR500,000	Poland Republic of Poland Government International Bond 1.5% 9/9/2025	488,505	0.04
GBP200,000	Volkswagen Financial Services 1.625% 10/2/2024	220,910	0.02	USD500,000	Poland Republic of Poland Government International Bond 3.25% 6/4/2026	491,878	0.04
EUR700,000	Volkswagen International Finance 1.125% 2/10/2023	693,375	0.06			4,202,095	0.37
EUR300,000	Volkswagen International Finance 4.125% 16/11/2038	290,920	0.03	EUR610,000	Portugal Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 15/6/2029	603,606	0.05
EUR1,100,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	933,846	0.08	EUR1,570,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028	1,577,195	0.14
		19,684,048	1.74	EUR357,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.1% 15/4/2037	409,602	0.04
NZD1,110,000	New Zealand New Zealand Government Bond 4.5% 15/4/2027	698,537	0.06	EUR66,175	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024	65,118	0.01
EUR290,000	Norway Aker BP 1.125% 12/5/2029	242,434	0.02			2,655,521	0.24
EUR5,910,000	DNB Boligkreditt 1.875% 21/11/2022	5,928,215	0.53	USD200,000	Qatar Qatar Energy 3.125% 12/7/2041	163,288	0.01
NOK6,650,000	Norway Government Bond 1.75% 17/2/2027	620,508	0.05	USD500,000	Qatar Government International Bond 3.25% 2/6/2026	494,500	0.04
		6,791,157	0.60	USD280,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	281,750	0.03
USD400,000	Panama Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	385,317	0.03	USD200,000	Qatar Government International Bond 4.625% 2/6/2046	202,750	0.02
USD200,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	161,077	0.02				
		546,394	0.05				
USD460,000	Peru Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	393,502	0.03				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD200,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/4/2048	214,750	0.02	KRW2,169,270,000	Korea Treasury Bond 2.25% 10/12/2025	1,556,135	0.14
		1,357,038	0.12	KRW530,000,000	Korea Treasury Bond 2.375% 10/9/2038	338,079	0.03
	Romania			USD250,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	223,028	0.02
RON1,870,000	Romania Government Bond 4.15% 26/1/2028	325,627	0.03			13,039,865	1.16
EUR2,530,000	Romanian Government International Bond 2.375% 19/4/2027*	2,287,264	0.20		Spain		
		2,612,891	0.23	EUR94,018	Autonoria Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	88,779	0.01
	Saudi Arabia			EUR700,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025*	654,772	0.06
USD270,000	Saudi Government International Bond 3.25% 22/10/2030*	261,225	0.02	EUR400,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	362,908	0.03
USD770,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	590,012	0.05	EUR200,000	CaixaBank 1.125% 17/5/2024	195,252	0.02
USD400,000	Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028*	398,500	0.04	EUR1,200,000	CaixaBank 4.125% 24/3/2036*	1,356,203	0.12
USD400,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	418,000	0.04	EUR800,000	Cellnex Finance 2.25% 12/4/2026	748,062	0.06
		1,667,737	0.15	EUR57,709	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.778% 20/3/2033	55,792	0.00
	Singapore			EUR5,756,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2027	5,279,749	0.47
SGD1,920,000	Singapore Government Bond 2% 1/2/2024	1,359,957	0.12	EUR3,788,000	Spain Government Bond 0.1% 30/4/2031	3,085,879	0.27
SGD530,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/4/2042	365,259	0.03	EUR1,030,000	Spain Government Bond 0.5% 31/10/2031	857,731	0.08
SGD1,050,000	Singapore Government Bond 3.5% 1/3/2027	771,454	0.07	EUR730,000	Spain Government Bond 0.7% 30/4/2032	613,157	0.06
USD250,000	Temasek Financial I 3.625% 1/8/2028	247,479	0.02	EUR3,800,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	2,816,291	0.25
		2,744,149	0.24	EUR1,013,000	Spain Government Bond 1% 31/10/2050	611,639	0.05
	Slovakia			EUR212,000	Spain Government Bond 2.35% 30/7/2033	204,577	0.02
EUR580,000	Slovakia Government Bond 0.75% 9/4/2030	516,277	0.05	EUR760,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	768,482	0.07
	Slovenia			EUR28,000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	37,462	0.00
EUR110,000	Slovenia Government Bond 1.75% 3/11/2040	91,500	0.01			17,736,735	1.57
	South Korea				Sri Lanka		
USD220,000	Heungkuk Life Insurance 4.475% 9/5/2171	212,561	0.02	USD200,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	68,059	0.01
USD200,000	Korea Gas 2.25% 18/7/2026*	185,389	0.02	USD200,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	67,526	0.00
USD600,000	Korea International Bond 2.75% 19/1/2027*	577,578	0.05			135,585	0.01
KRW743,530,000	Korea Treasury Bond 1.125% 10/9/2025	516,973	0.05		Sweden		
KRW2,190,680,000	Korea Treasury Bond 1.125% 10/9/2039	1,128,174	0.10	SEK7,400,000	Nordea Hypotek 1.25% 20/9/2023	684,481	0.06
KRW2,686,940,000	Korea Treasury Bond 1.25% 10/3/2026	1,856,519	0.16	EUR350,000	Stadshypotek 0.5% 11/7/2025	334,113	0.03
KRW3,290,120,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/3/2025	2,339,089	0.21	SEK11,000,000	Stadshypotek 1.5% 1/3/2024	1,011,416	0.09
KRW3,055,840,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/6/2029	2,040,082	0.18	SEK11,000,000	Swedbank Hypotek 1% 20/12/2023	1,008,807	0.09
KRW1,200,000,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2046	675,192	0.06	SEK4,110,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/5/2028	357,834	0.03
KRW2,095,020,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2049	1,150,341	0.10	SEK2,300,000	Sweden Government Bond 3.5% 30/3/2039	264,633	0.03
KRW420,000,000	Korea Treasury Bond 2.125% 10/3/2047	240,725	0.02			3,661,284	0.33

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR560,000	Switzerland Credit Suisse 1% 24/6/2027	477,617	0.04	EUR834,000	BP Capital Markets 3.25% 22/6/2171	767,222	0.07
EUR1,640,000	Credit Suisse 3.25% 2/4/2026	1,589,024	0.14	GBP115,000	Canada Square Funding 6 3.011% 17/1/2059	123,732	0.01
CHF1,420,000	Swiss Confederation Government Bond 0% 26/6/2034	1,313,259	0.12	GBP130,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	135,910	0.01
CHF460,000	Swiss Confederation Government Bond 0.25% 23/6/2035	435,004	0.04	EUR1,162,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	1,049,791	0.09
CHF200,000	Swiss Confederation Government Bond 2% 25/6/2064	293,914	0.02	EUR350,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	328,527	0.03
EUR1,000,000	UBS 1.25% 17/4/2025	974,190	0.09	GBP110,000	CMF 2020-1 2.691% 16/1/2057	125,966	0.01
USD697,000	UBS 4.49% 5/8/2025	695,528	0.06	GBP99,981	Finsbury Square 2020-1 2.719% 16/3/2070	114,346	0.01
		5,778,536	0.51	GBP100,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	116,062	0.01
USD200,000	Thailand Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	174,545	0.01	GBP100,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	112,245	0.01
USD200,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	167,219	0.02	GBP100,000	Funding VI 4.791% 15/7/2026	114,587	0.01
THB12,800,000	Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	294,988	0.03	GBP99,977	Gemgarto 2018-1 2.722% 16/9/2065	115,967	0.01
THB25,320,000	Thailand Government Bond 2.875% 17/6/2046	622,150	0.05	GBP100,000	Gemgarto 2021-1 2.669% 16/12/2067	110,353	0.01
THB10,510,000	Thailand Government Bond 3.3% 17/6/2038	288,241	0.02	GBP373,596	Greene King Finance 3.98% 15/12/2033	405,391	0.03
THB17,060,000	Thailand Government Bond 3.775% 25/6/2032	517,297	0.05	GBP199,788	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	213,861	0.02
USD200,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050	132,900	0.01	GBP181,000	Harben Finance 2.604% 28/9/2055	192,086	0.02
		2,197,340	0.19	GBP179,000	Harben Finance 2.954% 28/9/2055	185,268	0.02
USD670,000	United Arab Emirates Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/4/2030*	648,629	0.06	GBP99,996	Hops Hill No 1 3.541% 27/5/2054	112,534	0.01
USD760,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	721,327	0.06	GBP99,997	Hops Hill No 1 4.041% 27/5/2054	112,629	0.01
USD321,000	NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	281,477	0.03	USD896,000	HSBC 2.251% 22/11/2027	792,127	0.07
		1,651,433	0.15	EUR560,000	Informa 2.125% 6/10/2025	538,927	0.05
USD471,000	United Kingdom Anglo American Capital 4.5% 15/3/2028	452,302	0.04	GBP140,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.591% 12/6/2057	158,471	0.02
GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	113,087	0.01	EUR1,492,000	Lloyds Banking 4.5% 18/3/2030	1,467,201	0.13
USD608,021	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	513,778	0.05	GBP50,000	Mitchells & Butlers Finance 3.724% 15/6/2036	46,960	0.01
GBP165,000	Azure Finance NO 2 4.691% 20/7/2030	190,799	0.02	GBP100,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	108,959	0.01
GBP1,700,000	Barclays 3.125% 17/1/2024*	1,924,530	0.17	GBP78,861	Motor 2016-1 5.25% 25/11/2025	91,304	0.01
USD1,400,000	Barclays 4.337% 10/1/2028	1,333,211	0.12	EUR889,000	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025	841,561	0.07
EUR335,000	BAT International Finance 1.25% 13/3/2027*	295,053	0.03	EUR500,000	Nationwide Building Society 1.125% 31/5/2028	467,547	0.04
EUR515,000	BAT International Finance 2.25% 16/1/2030	428,392	0.04	GBP128,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 3.241% 15/3/2029	145,560	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP136,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 3.041% 15/11/2029	151,929	0.01	GBP2,115,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	1,779,024	0.16
GBP100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 0% 15/7/2030	116,114	0.01	GBP1,118,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/1/2049	984,521	0.08
EUR54,631	Paragon Mortgages No 12 0.801% 15/11/2038	50,196	0.01			43,312,890	3.84
GBP120,000	Paragon Mortgages No 25 2.763% 15/5/2050	138,290	0.01	USD881,000	United States 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	843,908	0.07
GBP100,000	Paragon Mortgages No 25 3.113% 15/5/2050	113,932	0.01	USD750,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	705,430	0.06
GBP100,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	114,363	0.01	USD840,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	777,040	0.07
GBP150,000	Sage AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	168,712	0.02	USD750,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	632,320	0.06
EUR380,000	Santander UK 0.5% 10/1/2025	365,167	0.03	USD613,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	503,363	0.04
GBP145,530	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	194,415	0.02	USD870,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	774,193	0.07
GBP208,283	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	241,998	0.02	USD820,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 3.906% 15/9/2034	782,188	0.07
GBP112,711	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	130,815	0.01	USD1,524,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	1,399,554	0.12
GBP100,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.852% 20/9/2063	115,635	0.01	USD385,000	Amazon.com 4.1% 13/4/2062	352,689	0.03
GBP100,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.852% 20/9/2063	115,758	0.01	USD167,000	Amazon.com 4.25% 22/8/2057	159,486	0.01
GBP124,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	141,288	0.01	USD7,158	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.6% 22/3/2029	6,557	0.00
GBP106,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	118,892	0.01	USD187,443	American Airlines 2016-3 Class AA Pass Through Trust 3% 15/4/2030	169,126	0.02
GBP305,000	Turbo Finance 9 3.341% 20/8/2028	350,234	0.03	USD47,694	American Airlines 2017-1 Class AA Pass Through Trust 3.65% 15/8/2030	43,798	0.00
GBP100,000	Twin Bridges 2018-1 3.51% 12/9/2050	114,304	0.01	USD419,248	American Airlines 2019-1 Class AA Pass Through Trust 3.15% 15/8/2033	370,543	0.03
GBP110,000	Twin Bridges 2019-2 3.341% 12/6/2053	127,731	0.01	USD1,236,505	American Homes 4 Rent 2015-SFR2 Trust 3.732% 17/10/2052	1,209,087	0.11
GBP115,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	131,403	0.01	USD273,000	American International 4.375% 30/6/2050	246,930	0.02
GBP125,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	142,762	0.01	EUR440,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	382,305	0.03
GBP138,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/3/2055	150,399	0.01	EUR800,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	701,406	0.06
GBP100,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/3/2055	106,537	0.01	USD760,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	690,582	0.06
GBP100,000	Twin Bridges 2022-2 0% 12/6/2055	113,816	0.01	USD317,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	257,735	0.02
GBP572,835	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	677,659	0.06	USD1,210,000	American Tower 2.3% 15/9/2031	972,863	0.09
GBP1,940,000	United Kingdom Gilt 0.125% 31/1/2024*	2,161,303	0.19				
GBP12,977,000	United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2026*	13,638,284	1.21				
GBP4,980,000	United Kingdom Gilt 0.625% 7/6/2025*	5,450,733	0.48				
GBP810,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	760,430	0.07				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,203,000	American Tower 4.05% 15/3/2032	1,111,947	0.10	USD2,421,000	Bank of America 2.572% 20/10/2032	1,989,576	0.18
USD2,488,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	2,187,683	0.19	USD868,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	726,956	0.06
USD220,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	215,285	0.02	USD2,087,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	1,768,170	0.15
USD417,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	406,356	0.04	USD1,291,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	1,156,325	0.10
USD143,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.6% 15/4/2048	132,289	0.01	USD166,000	Bank of America 3.593% 21/7/2028	156,802	0.01
USD1,760,000	Antelope Valley Community College District 3% 1/8/2050	1,326,037	0.12	USD366,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	352,088	0.03
USD1,150,000	Aon 2.8% 15/5/2030	1,014,543	0.09	USD1,289,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	1,262,005	0.11
USD784,000	Aon / Aon Global 2.6% 2/12/2031	663,223	0.06	USD957,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	923,896	0.08
USD23,000	Aon / Aon Global 3.9% 28/2/2052	19,442	0.00	USD595,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	593,438	0.05
USD1,520,000	Apple 1.65% 8/2/2031	1,280,273	0.11	USD1,000	Bank of New York Mellon 3.25% 11/9/2024	995	0.00
USD1,568,000	Apple 1.7% 5/8/2031	1,314,594	0.12	USD1,572,891	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 2.849% 25/4/2036	1,416,405	0.13
USD1,104,000	AREIT 2022-CRE7 4.538% 17/6/2039	1,097,539	0.10	USD525,111	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 2.894% 25/9/2037	480,735	0.04
USD2,000,000	AT&T 0% 27/11/2022	1,979,968	0.18	USD730,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 3.546% 15/8/2036	716,115	0.06
USD594,000	AT&T 3.5% 15/9/2053	446,283	0.04	USD2,035,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 3.113% 15/3/2037	1,942,978	0.17
USD350,000	AT&T 3.55% 15/9/2055	259,744	0.02	USD424,000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 4.91% 15/12/2051	407,706	0.04
USD3,000,000	AT&T 3.65% 1/6/2051	2,330,900	0.21	USD1,400,278	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 2.764% 25/1/2047	1,246,380	0.11
USD315,000	AT&T 3.8% 1/12/2057	241,817	0.02	USD3,900,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007- HE5 2.744% 25/6/2047	3,735,335	0.33
USD4,973,000	AT&T 4.3% 15/2/2030	4,840,570	0.43	EUR400,000	Becton Dickinson 1.401% 24/5/2023	399,754	0.04
GBP300,000	AT&T 4.375% 14/9/2029	339,562	0.03	USD704,000	Benchmark 2018-B2 Mortgage Trust 4.381% 15/2/2051	666,366	0.06
USD500,000	Baltimore Gas and Electric 3.5% 15/8/2046	414,941	0.04	USD416,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 4.295% 10/4/2051	394,090	0.03
USD1,710,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015- 200P 3.49% 14/4/2033	1,610,059	0.14	USD655,682	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust 4.57% 15/7/2051	619,995	0.05
USD730,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015- 200P 3.716% 14/4/2033	655,089	0.06	USD1,130,000	Benchmark 2018-B8 Mortgage Trust 4.232% 15/1/2052	1,117,726	0.10
USD922,024	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018- DSNY 4.092% 15/9/2034	882,643	0.08	USD200,000	Bimbo Bakeries USA 4% 17/5/2051	167,145	0.01
USD1,410,000	BANK 2018-BNK14 3.966% 15/9/2060	1,377,775	0.12	USD269,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	188,277	0.02
USD1,425,000	BANK 2018-BNK14 4.231% 15/9/2060	1,411,546	0.13	USD190,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	162,871	0.01
EUR100,000	Bank of America 0.654% 26/10/2031	78,532	0.01	USD3,849,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	3,196,821	0.28
EUR375,000	Bank of America 0.694% 22/3/2031	302,675	0.03	USD3,981,000	Broadcom 3.469% 15/4/2034	3,246,785	0.29
USD99,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	91,932	0.01				
USD94,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	85,647	0.01				
USD1,828,000	Bank of America 1.734% 22/7/2027	1,635,923	0.14				
USD2,485,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	1,986,264	0.18				
USD1,100,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	887,062	0.08				
USD55,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	49,987	0.00				

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD735,000	Burlington Northern Santa Fe 2.875% 15/6/2052	551,160	0.05	USD729,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	705,979	0.06
USD1,045,000	Burlington Northern Santa Fe 3.3% 15/9/2051	853,245	0.08	USD200,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	192,788	0.02
USD239,000	Burlington Northern Santa Fe 4.45% 15/1/2053	233,471	0.02	USD6,081	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29 2.984% 25/2/2035	5,633	0.00
USD690,000	BX Trust 2018-BILT 4.161% 15/5/2030	660,357	0.06	EUR820,000	Chubb INA 1.55% 15/3/2028	759,594	0.07
USD440,000	BCP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	412,115	0.04	USD669,000	Cigna 2.4% 15/3/2030	580,353	0.05
USD1,220,000	BCP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	1,093,644	0.10	USD690,000	Citigroup 0.776% 30/10/2024	662,243	0.06
USD730,000	BCP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	636,417	0.06	USD2,632,000	Citigroup 2.52% 3/11/2032	2,147,627	0.19
USD699,000	Cameron LNG 2.902% 15/7/2031	617,424	0.05	USD813,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	694,928	0.06
USD1,968,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	1,682,743	0.15	USD4,216,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	3,699,458	0.33
USD280,000	Cameron LNG 3.402% 15/1/2038	239,831	0.02	USD1,232,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	1,114,342	0.10
USD187,000	Capital One Financial 5.247% 26/7/2030	184,821	0.02	USD200,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	197,933	0.02
USD300,000	Capital One Financial 5.268% 10/5/2033	296,461	0.03	USD387,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 4.023% 10/3/2047	384,036	0.03
USD505,000	CCUBS Commercial Mortgage Trust 2017-C1 4.159% 15/11/2050	465,666	0.04	USD204,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C2 3.176% 10/8/2049	185,333	0.02
USD270,000	Center Unified School District 3% 1/8/2051	201,427	0.02	USD990,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 2.941% 10/10/2049	934,220	0.08
USD37,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3.95% 1/3/2048	33,440	0.00	USD807,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 4.28% 10/3/2051	756,112	0.07
USD33,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	27,256	0.00	USD915,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5 4.408% 10/6/2051	879,621	0.08
USD944,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	618,070	0.06	USD3,537,897	Citigroup Mortgage Loan Trust 2.909% 25/8/2036	3,209,347	0.28
USD318,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	221,576	0.02	USD1,020,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 4.944% 25/7/2037	1,022,978	0.09
USD285,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	189,924	0.02	USD237,670	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 5.775% 25/10/2036	176,327	0.02
USD23,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.4% 1/4/2033	20,468	0.00	USD784,356	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	722,920	0.06
				USD530,623	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	489,396	0.04
				USD1,990,000	City of Boston MA 5% 1/11/2037	2,328,611	0.21
				USD2,215,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2047	2,265,930	0.20
				USD1,110,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	928,179	0.08
				USD1,277,000	Comcast 2.65% 1/2/2030	1,143,236	0.10

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD960,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	684,763	0.06	USD885,000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 5.087% 15/11/2051	854,971	0.08
USD276,000	Comcast 3.4% 15/7/2046	219,162	0.02	USD24,000	CSX 5.5% 15/4/2041	25,485	0.00
USD457,000	Comcast 3.969% 1/11/2047	396,794	0.04	USD314,000	CVS Health 4.25% 1/4/2050	273,582	0.02
USD606,000	Comcast 4.25% 15/10/2030	600,841	0.05	USD470,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	457,692	0.04
USD1,422,000	Comcast 4.25% 15/1/2033	1,390,080	0.12	USD304,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	295,442	0.03
USD1,090,000	COMM 2014-277P Mortgage Trust 3.732% 10/8/2049	1,051,570	0.09	USD332,067	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 2.584% 25/6/2037	306,190	0.03
USD1,000,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 4.183% 10/5/2048	963,414	0.09	USD700,000	DBUBS 2017-BRBR Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	650,960	0.06
USD1,950,000	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust 3.63% 10/10/2048	1,897,252	0.17	USD1,830,000	Denver City & County School District No 1 5% 1/12/2042	2,063,966	0.18
USD951,000	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust 4.62% 10/10/2048	917,994	0.08	EUR900,000	Discovery Communications 1.9% 19/3/2027*	817,820	0.07
USD1,837,717	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.487% 10/10/2048	1,738,000	0.15	USD730,000	District of Columbia Water & Sewer Authority 5% 1/10/2035	841,476	0.07
USD635,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	607,614	0.05	USD174,000	DTE Electric 3.65% 1/3/2052	150,933	0.01
USD1,190,000	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust 3.51% 10/9/2050	1,138,144	0.10	USD35,000	DTE Electric 3.95% 1/3/2049	31,785	0.00
USD378,000	COMM 2017-PANW Mortgage Trust 4.343% 10/10/2029	356,825	0.03	USD1,122,000	Duke Energy Florida 2.5% 1/12/2029	1,002,984	0.09
USD831,617	Conseco Finance 7.03% 15/7/2028	783,781	0.07	USD84,000	Duke Energy Progress 3.45% 15/3/2029	80,436	0.01
USD2,440,000	County of Fairfax VA Sewer Revenue 4% 15/7/2051	2,467,908	0.22	USD161,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	115,988	0.01
USD3,924,636	Credit Suisse First Boston Mortgage 6.5% 25/1/2036	2,632,814	0.23	USD397,000	El Paso Natural Gas 3.5% 15/2/2032	349,879	0.03
USD189,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	175,712	0.02	USD252,000	Elevance Health 3.6% 15/3/2051	206,479	0.02
USD148,000	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	131,622	0.01	EUR310,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	172,565	0.02
USD1,050,000	Crown Castle 3.65% 1/9/2027	1,002,842	0.09	USD2,600,000	Elmwood CLO 15 1.981% 22/4/2035	2,531,297	0.22
USD300,000	Crown Castle 4% 15/11/2049	244,158	0.02	USD879,000	Entergy Louisiana 2.35% 15/6/2032	733,720	0.07
USD15,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	14,515	0.00	USD1,150,000	Entergy Louisiana 4% 15/3/2033	1,097,732	0.10
USD196,000	Crown Castle 4.45% 15/2/2026	195,464	0.02	USD601,000	Enterprise Products Operating 2.8% 31/1/2030	532,259	0.05
USD351,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.711% 15/11/2048	309,913	0.03	USD1,949,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	1,784,558	0.16
USD220,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 3.458% 15/11/2050	209,564	0.02	USD1,049,000	Exelon 4.1% 15/3/2052	917,229	0.08
USD2,020,000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 4.422% 15/11/2051	2,010,016	0.18	USD1,100,000	Exelon 4.7% 15/4/2050	1,046,405	0.09
				USD2,621,492	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2041	2,232,184	0.20
				USD1,552,940	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2041	1,316,919	0.12
				USD246,345	Fannie Mae Pool 1.5% 1/10/2050	203,055	0.02
				USD213,781	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2050	176,229	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD284,772	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2051	234,621	0.02	USD377,221	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	328,384	0.03
USD286,034	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	268,826	0.02	USD71,683	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	62,164	0.01
USD152,533	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	141,398	0.01	USD141,649	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	123,118	0.01
USD957,351	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2042	847,548	0.08	USD324,278	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	281,756	0.03
USD1,063,950	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2042	941,918	0.08	USD718,052	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	623,226	0.06
USD121,863	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2042	107,919	0.01	USD169,493	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	147,267	0.01
USD184,024	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	159,834	0.01	USD2,078,152	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	1,785,983	0.16
USD331,226	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	288,026	0.03	USD306,085	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	265,663	0.02
USD98,874	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	85,929	0.01	USD560,463	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	485,362	0.04
USD320,350	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	278,075	0.02	USD212,244	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	184,412	0.02
USD263,693	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	228,555	0.02	USD837,286	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2028	811,726	0.07
USD210,442	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	182,360	0.02	USD678,614	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2031	653,006	0.06
USD114,835	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	99,798	0.01	USD259,365	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	235,133	0.02
USD108,473	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	94,422	0.01	USD392,947	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	355,027	0.03
USD159,636	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	138,321	0.01	USD388,468	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	350,984	0.03
USD187,988	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	163,374	0.01	USD394,138	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	356,099	0.03
USD61,278	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	53,268	0.00	USD520,192	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	470,034	0.04
USD640,049	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	554,569	0.05	USD428,939	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	387,583	0.03
USD783,150	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	678,538	0.06	USD130,188	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	117,968	0.01
USD373,528	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	324,214	0.03	USD297,267	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	269,516	0.02
USD120,624	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	104,861	0.01	USD72,735	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2051	65,649	0.01
USD96,862	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	84,200	0.01	USD727,565	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	657,448	0.06
USD216,191	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	187,864	0.02	USD195,477	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	176,592	0.02
USD336,254	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	291,646	0.03	USD724,125	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	654,345	0.06
USD71,544	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	61,923	0.01	USD651,243	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	588,070	0.05
USD133,127	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	115,555	0.01	USD3,023,335	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	2,719,958	0.24
USD60,225	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	52,656	0.00	USD163,608	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	147,585	0.01
USD427,720	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	369,900	0.03	USD115,480	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	104,166	0.01
USD198,492	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	172,462	0.02	USD412,543	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	371,866	0.03
USD299,514	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	259,467	0.02	USD488,494	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	440,178	0.04
USD304,207	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	263,533	0.02	USD80,835	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	73,015	0.01
USD273,336	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	237,490	0.02	USD609,737	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2028	597,289	0.05
USD283,571	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	246,381	0.02	USD44,005	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	43,181	0.00
USD240,438	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	208,912	0.02	USD256,277	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	251,490	0.02

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD236,953	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2029	232,512	0.02	USD2,423,000	Federal Home Loan Mortgage 6.25% 15/7/2032	2,991,011	0.26
USD109,903	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	107,838	0.01	EUR520,000	FedEx 0.45% 4/5/2029	435,550	0.04
USD57,124	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2030	56,061	0.01	USD8,000	FedEx 4.1% 15/4/2043	6,909	0.00
USD660,848	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	647,445	0.06	EUR510,000	Fidelity National Information Services 0.75% 21/5/2023	507,194	0.04
USD2,447,651	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2047	2,314,442	0.21	USD844,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	724,859	0.06
USD441,036	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2050	412,009	0.04	EUR360,000	Fidelity National Information Services 2.95% 21/5/2039	305,669	0.03
USD426,388	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	397,693	0.04	USD784,000	FirstEnergy Transmission 4.35% 15/1/2025	770,792	0.07
USD189,758	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2051	177,340	0.02	USD492,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	438,199	0.04
USD720,094	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	673,145	0.06	USD2,000	FirstEnergy Transmission 5.45% 15/7/2044	2,008	0.00
USD63,325	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	59,287	0.01	EUR500,000	Fiserv 1.625% 1/7/2030	429,085	0.04
USD100,662	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	93,939	0.01	USD1,512,000	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	1,141,442	0.10
USD329,550	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2029	326,641	0.03	USD955,000	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	767,337	0.07
USD288,595	Fannie Mae Pool 3.5% 1/10/2030	285,841	0.03	USD155,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	142,944	0.01
USD7,270	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2032	7,178	0.00	USD456,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	448,152	0.04
USD316,586	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2047	306,499	0.03	USD686,248	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/12/2027	667,105	0.06
USD317,142	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2047	307,276	0.03	USD604,153	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2044	590,189	0.05
USD190,766	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	185,134	0.02	USD436,017	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2045	426,472	0.04
USD147,128	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2048	142,639	0.01	USD388,041	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2045	379,111	0.03
USD2,570,447	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2051	2,491,969	0.22	USD1,120,072	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2044	1,123,060	0.10
USD14,668	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	14,744	0.00	USD541,895	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2045	544,685	0.05
USD45,374	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	45,605	0.00	USD325,477	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2045	326,370	0.03
USD147,376	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2045	147,633	0.01	USD210,877	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2039	215,298	0.02
USD157,613	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	157,152	0.01	USD79,149	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2040	80,732	0.01
USD44,523	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	43,966	0.00	USD46,366	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2036	47,354	0.00
USD101,232	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2042	103,670	0.01	USD606	Freddie Mac Gold Pool 6.5% 1/8/2032	640	0.00
USD35,938	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2043	36,805	0.00	USD93,776	Freddie Mac Pool 1.5% 1/8/2050	77,202	0.01
USD89,209	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2045	91,367	0.01	USD235,682	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	194,009	0.02
USD1,284,191	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2035	1,344,723	0.12	USD116,955	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	108,424	0.01
USD6,283	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2035	6,648	0.00	USD134,985	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	119,503	0.01
USD449,156	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	477,364	0.04	USD65,051	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	56,446	0.01
USD313,404	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	333,173	0.03	USD99,256	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	86,257	0.01
USD420,085	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2041	453,594	0.04				
USD261,517	Fannie Mae-Aces 3.667% 25/9/2028	259,496	0.02				
USD928,732	FBR Securitization Trust 3.149% 25/11/2035	908,598	0.08				

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD587,141	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2051	508,713	0.05	USD700,000	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2052	654,567	0.06
USD304,246	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	264,835	0.02	USD89,609	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2034	89,124	0.01
USD176,359	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	153,268	0.01	USD337,620	Freddie Mac Pool 3.5% 1/5/2035	335,950	0.03
USD821,762	Freddie Mac Pool 2% 1/7/2051	716,422	0.06	USD2,397,750	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2046	2,337,145	0.21
USD50,418	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	43,677	0.00	USD192,252	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	186,846	0.02
USD234,900	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	203,494	0.02	USD613,133	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2045	616,345	0.05
USD47,859	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	41,407	0.00	USD11,009	Freddie Mac Pool 4% 1/7/2048	10,968	0.00
USD641,011	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	555,207	0.05	USD627,900	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022- DNA1 4.033% 25/1/2042	602,754	0.05
USD78,353	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	67,992	0.01	USD1,265,000	FREMF 2018-K72 Mortgage Trust 4.119% 25/12/2050	1,218,075	0.11
USD169,511	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	147,123	0.01	USD875,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 4.58% 19/8/2037	868,913	0.08
USD212,124	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	184,273	0.02	USD463,000	General Electric 6.75% 15/3/2032	526,755	0.05
USD32,605	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	28,374	0.00	EUR130,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	120,739	0.01
USD351,232	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	304,189	0.03	USD839,000	General Motors 5% 1/10/2028	817,809	0.07
USD495,262	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	430,466	0.04	USD310,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	303,137	0.03
USD367,955	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	320,390	0.03	EUR310,000	General Motors Financial 0.6% 20/5/2027	262,610	0.02
USD1,543,694	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	1,340,945	0.12	USD120,000	General Motors Financial 3.5% 7/11/2024	117,703	0.01
USD272,673	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	236,939	0.02	USD645,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	623,179	0.05
USD89,927	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	77,877	0.01	USD1,021	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/4/2031	1,084	0.00
USD73,124	Freddie Mac Pool 2.5% 1/7/2050	65,999	0.01	USD3,656	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/7/2031	3,827	0.00
USD615,394	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	559,016	0.05	USD1,131,670	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	1,010,554	0.09
USD356,071	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	322,987	0.03	USD754,648	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	673,901	0.06
USD523,700	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	472,830	0.04	USD646,945	Ginnie Mae II Pool 2% 20/1/2051	577,651	0.05
USD1,425,547	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	1,287,212	0.11	USD297,424	Ginnie Mae II Pool 2% 20/2/2051	265,550	0.02
USD340,916	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	307,739	0.03	USD425,749	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	391,447	0.03
USD252,371	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	227,459	0.02	USD1,142,158	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	1,047,344	0.09
USD1,039,228	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	935,196	0.08	USD2,161,042	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	1,981,279	0.18
USD3,774,929	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	3,401,581	0.30	USD162,398	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2052	148,684	0.01
USD745,512	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	697,559	0.06	USD322,050	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	294,998	0.03
USD152,943	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	142,714	0.01	USD748,688	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2044	716,945	0.06
USD394,791	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	372,732	0.03	USD106,626	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2050	100,797	0.01
USD98,389	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	92,382	0.01	USD133,429	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2050	126,183	0.01
USD124,552	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	115,855	0.01				
USD72,349	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	67,890	0.01				
USD1,599,982	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2052	1,498,962	0.13				

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD610,202	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	575,554	0.05	USD1,380,000	GS Mortgage Trust 2017-GS7 3.43% 10/8/2050	1,319,053	0.12
USD1,520,049	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1,436,812	0.13	USD837,844	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP1 3.537% 25/1/2035	800,703	0.07
USD190,457	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	179,618	0.02	USD611,358	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP3 3.459% 25/9/2035	576,388	0.05
USD117,666	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	110,978	0.01	USD1,090,000	Hartnell Community College District/CA 3% 1/8/2048	835,282	0.07
USD3,158,565	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2046	3,089,194	0.27	USD299,000	HCA 2.375% 15/7/2031	238,184	0.02
USD810,065	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	809,820	0.07	USD384,000	HCA 3.5% 1/9/2030	336,131	0.03
USD311,449	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	311,763	0.03	USD798,000	HCA 3.625% 15/3/2032	693,882	0.06
USD152,280	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	152,433	0.01	USD155,000	HCA 4.625% 15/3/2052	130,254	0.01
USD676,610	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2041	699,457	0.06	USD569,000	Home Depot 2.7% 15/4/2030	516,426	0.05
USD57,284	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/9/2048	58,162	0.01	USD700,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	633,225	0.06
USD216,093	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/3/2049	218,142	0.02	USD2,108,085	HSI Asset Securitization Trust 2007-NC1 2.584% 25/4/2037	1,499,203	0.13
USD20,404	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2050	20,622	0.00	USD345,000	Humana 3.95% 15/3/2027	336,665	0.03
USD275,535	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2040	285,601	0.03	USD1,226,000	Hyundai Capital America 2.375% 10/2/2023	1,216,653	0.11
USD300,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	299,015	0.03	USD1,534,500	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.763% 10/7/2035	1,475,915	0.13
USD546,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	536,970	0.05	USD638,299	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 2.684% 25/7/2036	598,741	0.05
USD355,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	282,391	0.03	USD524,000	Intel 3.2% 12/8/2061	374,541	0.03
USD3,453,000	Goldman Sachs 2.6% 7/2/2030	2,977,248	0.26	USD377,000	International Business Machines 3.43% 9/2/2052	291,636	0.03
USD117,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	106,535	0.01	USD172,000	International Paper 4.35% 15/8/2048	156,083	0.01
USD645,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	552,355	0.05	USD5,037,252	IXIS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 2.964% 25/8/2036	1,514,090	0.13
USD3,450,000	Goldman Sachs 3.272% 29/9/2025	3,364,036	0.30	USD1,410,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	1,290,912	0.11
USD148,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	140,436	0.01	USD690,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.883% 15/1/2049	653,334	0.06
USD727,000	Goldman Sachs 4.075% 15/5/2026	722,205	0.06	USD566,706	JP Morgan Mortgage Trust 2017-2 3.652% 25/5/2047	519,243	0.05
USD2,700,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	2,595,900	0.23	USD996,661	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4 3.717% 25/10/2048	898,277	0.08
USD339,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	332,736	0.03	USD845,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.39% 17/3/2049	753,104	0.07
USD456,696	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	393,431	0.03	USD1,000,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C2 3.144% 15/6/2049	955,580	0.08
USD1,671,028	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-3 4.95% 20/7/2049	1,658,513	0.15	USD1,377,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.694% 15/3/2050	1,335,015	0.12
USD1,260,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.515% 3/5/2032	1,237,117	0.11				
USD690,000	GS Mortgage Trust 2015-GC34 3.506% 10/10/2048	667,355	0.06				
USD1,564,363	GS Mortgage Trust 2015-GC34 4.466% 10/10/2048	1,481,331	0.13				
USD1,162,000	GS Mortgage Trust 2016-GS2 3.759% 10/5/2049	1,083,292	0.10				

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD1,680,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.522% 15/6/2051	1,586,419	0.14	USD1,837,000	Morgan Stanley 0.731% 5/4/2024	1,797,414	0.16
EUR1,980,000	JPMorgan Chase 0.625% 25/1/2024	1,942,790	0.17	USD248,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	201,592	0.02
USD2,000,000	JPMorgan Chase 1.953% 4/2/2032	1,598,307	0.14	USD197,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	163,249	0.01
USD67,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	59,700	0.01	USD1,410,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	1,209,745	0.11
USD963,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	892,932	0.08	USD610,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	597,354	0.05
USD3,216,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	2,748,196	0.24	USD1,100,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	1,075,618	0.10
USD163,000	JPMorgan Chase 3.559% 23/4/2024	162,191	0.01	USD2,232,000	Morgan Stanley 4.889% 20/7/2033	2,237,535	0.20
USD1,671,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	1,606,892	0.14	USD3,642,560	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-HE6 2.584% 25/5/2037	3,241,329	0.29
USD1,891,000	JPMorgan Chase 4.493% 24/3/2031	1,846,779	0.16	USD845,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049	821,183	0.07
USD1,678,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	1,635,145	0.15	USD555,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.994% 15/12/2049	529,579	0.05
USD131,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	131,063	0.01	USD1,365,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 3.599% 15/5/2050	1,315,269	0.12
USD96,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	91,645	0.01	USD1,000,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 3.89% 15/12/2050	944,368	0.08
USD310,000	KLA 5.25% 15/7/2062	320,758	0.03	USD852,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 3.912% 9/9/2032	821,095	0.07
USD1,165,000	Las Vegas Valley Water District 5% 1/6/2038	1,244,169	0.11	USD900,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 4.438% 9/9/2032	846,379	0.08
USD1,310,000	LCCM 2017-LC26 3.551% 12/7/2050	1,244,612	0.11	USD1,991,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 15/11/2034	1,961,244	0.17
USD433,000	Lowe's 3% 15/10/2050	302,839	0.03	USD848,700	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 3.53% 15/6/2050	814,780	0.07
USD190,000	LYB International Finance III 3.625% 1/4/2051	142,388	0.01	USD425,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.177% 15/7/2051	417,555	0.04
USD13,000	Magallanes 3.428% 15/3/2024	12,718	0.00	USD1,449,748	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.62% 15/7/2051	1,377,160	0.12
EUR100,000	Marsh & McLennan 1.979% 21/3/2030	90,537	0.01	USD1,100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 4.31% 15/12/2051	1,077,142	0.10
USD55,000	Mastercard 2.95% 1/6/2029	51,703	0.00	USD289,971	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.88% 15/10/2051	278,428	0.02
USD1,077,619	Mastr Asset Backed Trust 2004-OPT2 3.144% 25/9/2034	1,036,560	0.09				
USD312,324	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 4.169% 25/6/2035	302,064	0.03				
USD883,235	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 4.304% 25/6/2035	857,691	0.08				
USD210,000	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	193,722	0.02				
EUR100,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 9/4/2024	97,306	0.01				
USD853,000	MF1 2022-FL10 4.92% 17/9/2037	850,990	0.08				
USD974,000	Microsoft 2.921% 17/3/2052	778,513	0.07				
USD20,000	MidAmerican Energy 3.1% 1/5/2027	19,236	0.00				
USD200,000	MidAmerican Energy 3.15% 15/4/2050	157,321	0.01				
USD332,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	231,079	0.02				
USD108,000	Moody's 3.75% 25/2/2052	89,647	0.01				

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD634,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	592,544	0.05	USD1,010,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	931,233	0.08
USD1,262,563	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2007-1 2.584% 25/12/2036	680,125	0.06	USD690,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	575,963	0.05
USD141,183	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 3.1% 20/4/2046	130,159	0.01	USD684,000	Oncor Electric Delivery 3.1% 15/9/2049	535,927	0.05
USD371,235	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 1.44% 20/8/2046	319,208	0.03	USD37,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	32,742	0.00
USD225,175	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 2.21% 20/8/2046	192,873	0.02	USD949,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	951,705	0.08
USD248,804	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	244,301	0.02	USD1,504,469	OneMain Financial Issuance Trust 2020-A 3.84% 14/5/2032	1,495,859	0.13
USD115,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	109,116	0.01	USD150,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	126,889	0.01
USD1,039,000	MPLX 4% 15/3/2028	998,410	0.09	USD170,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	142,671	0.01
USD801,993	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-C 3.991% 15/11/2068	796,151	0.07	USD3,410,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	2,840,192	0.25
USD713,041	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 3.164% 25/10/2035	699,472	0.06	USD4,640,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	3,982,553	0.35
USD140,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	102,925	0.01	USD2,042,000	Oracle 4.3% 8/7/2034	1,784,677	0.16
USD2,425,000	New York City Municipal Water Finance Authority 3.5% 15/6/2048	2,148,318	0.19	USD1,720,000	Oregon Health & Science University 4% 1/7/2051	1,633,641	0.15
USD2,090,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5% 15/6/2041	2,281,642	0.20	USD1,900,000	Palo Alto Unified School District 3% 1/8/2033	1,870,560	0.17
USD2,115,000	New York State Thruway Authority 3% 15/3/2050	1,633,644	0.15	USD460,000	Paramount Global 4.2% 19/5/2032	406,698	0.04
USD1,038,289	Newcastle Mortgage Trust 2007-1 2.674% 25/4/2037	1,021,668	0.09	USD350,000	PECO Energy 4.375% 15/8/2052	336,549	0.03
USD2,426,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	2,115,398	0.19	USD710,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 2.7% 1/11/2024	680,990	0.06
USD2,456,000	NextEra Energy Capital 2.25% 1/6/2030	2,094,558	0.19	USD31,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	30,375	0.00
USD401,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	435,401	0.04	USD200,000	Periana 5.95% 19/4/2026	184,054	0.02
USD1,516,000	Norfolk Southern 3% 15/3/2032	1,366,491	0.12	EUR300,000	Philip Morris International 2% 9/5/2036	210,086	0.02
USD218,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	165,635	0.01	EUR225,000	Philip Morris International 3.125% 3/6/2033*	194,590	0.02
USD947,000	Northwest Pipeline 4% 1/4/2027	915,783	0.08	USD1,795,000	Pomona Unified School District 3% 1/8/2048	1,396,210	0.12
USD2,165,000	NVIDIA 1.55% 15/6/2028	1,892,351	0.17	EUR915,000	PPG Industries 1.4% 13/3/2027*	841,581	0.08
USD1,574,000	NVIDIA 2% 15/6/2031*	1,338,750	0.12	EUR280,000	Prologis Euro Finance 0.625% 10/9/2031	215,605	0.02
USD475,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2050	399,641	0.04	EUR300,000	Prologis Euro Finance 1.5% 8/2/2034	236,164	0.02
				USD9,000	Public Service Electric and Gas 3.6% 1/12/2047	7,629	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD60,000	Public Service Electric and Gas 5.5% 1/3/2040	64,568	0.01	USD885,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	746,777	0.07
USD1,080,000	QUALCOMM 2.15% 20/5/2030	951,077	0.08	USD1,595,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	1,456,644	0.13
USD584,358	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 4.846% 25/6/2037	582,212	0.05	USD1,090,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	898,024	0.08
USD6,000	RELX Capital 3% 22/5/2030	5,423	0.00	USD2,335,158	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.121% 15/1/2053	2,264,478	0.20
USD60,000	RELX Capital 3.5% 16/3/2023	59,841	0.01	USD420,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	389,402	0.03
USD297,000	RELX Capital 4% 18/3/2029	288,565	0.03	USD230,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	216,283	0.02
USD282,231	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.14% 25/11/2035	279,302	0.02	USD2,291,105	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 3.333% 16/2/2055	2,257,088	0.20
USD313,000	Republic Services 2.375% 15/3/2033	257,585	0.02	USD1,859,000	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1,845,937	0.16
USD200,000	Roche 2.607% 13/12/2051	144,204	0.01	USD651,766	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2041	638,365	0.06
USD19,000	RPM International 5.25% 1/6/2045	17,563	0.00	USD255,000	Southern California Edison 1.2% 1/2/2026	231,124	0.02
USD1,250,000	RR 1 4.112% 15/7/2035	1,213,309	0.11	USD205,000	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	174,555	0.02
USD360,000	Ryder System 4.625% 1/6/2025	360,037	0.04	USD355,000	State Street 2.623% 7/2/2033	304,513	0.03
USD173,000	S&P Global 3.9% 1/3/2062	150,563	0.01	USD1,764,939	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2006-BC2 2.599% 25/9/2036	1,262,844	0.11
USD155,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	158,023	0.01	USD235,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	224,707	0.02
USD1,376,000	Salesforce 1.95% 15/7/2031	1,165,073	0.10	USD318,000	Texas Eastern Transmission 3.5% 15/1/2028	297,998	0.03
USD2,425,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	2,730,144	0.24	USD122,000	Texas Eastern Transmission 4.15% 15/1/2048	101,169	0.01
USD504,400	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	478,925	0.04	USD1,350,000	Thermo Fisher Scientific 2.6% 1/10/2029	1,238,410	0.11
USD204,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	138,875	0.01	USD136,000	Time Warner Cable 6.55% 1/5/2037	135,063	0.01
USD572,751	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A 2.229% 15/6/2033	559,627	0.05	USD67,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	56,108	0.01
USD1,871,322	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 2.159% 15/6/2039	1,790,656	0.16	USD501,000	T-Mobile USA 2.875% 15/2/2031	426,316	0.04
USD2,245,298	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 2.119% 15/6/2039	2,124,649	0.19	USD371,000	T-Mobile USA 3.3% 15/2/2051	269,678	0.02
USD463,366	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 2.029% 15/12/2039	440,896	0.04	USD515,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	377,298	0.03
USD1,229,409	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	1,341,605	0.12	USD5,200,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	4,857,271	0.43
USD680,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	645,835	0.06				

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD955,000	Transcontinental Gas Pipe Line 4% 15/3/2028	919,983	0.08	USD1,950,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	1,728,529	0.15
USD686,000	Transcontinental Gas Pipe Line 7.85% 1/2/2026	752,107	0.07	USD108,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	89,253	0.01
USD1,392,569	Tricon American Homes 2019-SFRI Trust 2.75% 17/3/2038	1,318,303	0.12	EUR900,000	Verizon Communications 2.875% 15/1/2038	817,628	0.07
USD510,000	Union Pacific 2.75% 1/3/2026	490,962	0.04	USD392,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	273,260	0.03
USD276,000	Union Pacific 2.973% 16/9/2062	194,259	0.02	USD858,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	669,025	0.06
USD42,000	Union Pacific 3% 15/4/2027	40,464	0.00	USD1,047,000	Verizon Communications 4.4% 1/11/2034	997,220	0.09
USD186,000	Union Pacific 3.799% 6/4/2071	152,115	0.01	USD426,000	Visa 2.05% 15/4/2030	375,721	0.03
USD305,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	259,897	0.02	USD299,000	VMware 2.2% 15/8/2031	234,955	0.02
USD103,064	United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.1% 7/1/2030	93,315	0.01	USD420,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	364,483	0.03
USD625,422	United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust 3.5% 1/9/2031	562,166	0.05	USD1,939,526	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE3 Trust 2.734% 25/5/2037	1,713,218	0.15
USD940,663	United Airlines 2019-2 Class A Pass Through Trust 2.9% 1/11/2029	792,091	0.07	USD1,438,698	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR11 Trust 1.819% 25/9/2046	1,234,071	0.11
USD4,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	5,321	0.00	USD2,594,318	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 1.739% 25/10/2046	2,277,000	0.20
USD2,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	2,772,649	0.25	USD1,708,843	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-0A5 Trust 1.657% 25/6/2047	1,382,787	0.12
USD3,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031*	4,262,954	0.38	USD2,391,302	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 1.709% 25/10/2046	2,032,825	0.18
USD111,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031	94,892	0.01	EUR530,000	Wells Fargo 2.125% 4/6/2024	526,044	0.05
USD3,732,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040†	2,651,324	0.23	USD1,225,000	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	1,079,446	0.10
USD4,468,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052†	4,167,108	0.37	USD255,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC24 3.621% 15/10/2049	234,093	0.02
USD765,000	UnitedHealth 2.875% 15/8/2029	705,924	0.06	USD257,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 3.903% 15/7/2050	229,883	0.02
USD219,000	UnitedHealth 3.85% 15/6/2028	217,202	0.02	USD1,390,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	1,294,413	0.11
USD963,000	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	954,006	0.08				
USD203,000	UnitedHealth 4.2% 15/5/2032	202,192	0.02				
USD1,951,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	1,563,653	0.14				
USD1,000,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	803,725	0.07				

*All or a portion of this security represents a security on loan.

†All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD413,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45			Other Transferable Securities			
	4.556% 16/6/2051	387,083	0.03	BONDS			
USD440,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 3.891% 15/8/2047	425,713	0.04	USD900,000	Bermuda OHA Credit Funding 12 0% 20/7/2033**	899,396	0.08
USD1,790,000	Williams 4.65% 15/8/2032	1,737,159	0.15	Total Bonds		899,396	0.08
USD340,000	Williams 5.3% 15/8/2052	337,226	0.03	Total Other Transferable Securities		899,396	0.08
USD377,372	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-1 3.912% 20/6/2044	365,740	0.03	Total Portfolio		1,067,509,215	94.61
		453,379,372	40.19	Other Net Assets		60,809,782	5.39
USD200,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	205,650	0.02	Total Net Assets (USD)		1,128,318,997	100.00
USD199,847	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	203,887	0.02				
		409,537	0.04				
Total Bonds		1,064,390,753	94.33				
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,066,609,819	94.53				

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	2,919,274	USD	2,019,262	Barclays	21/9/2022	(17,904)
AUD	5,695,000	USD	3,964,373	Morgan Stanley	21/9/2022	(60,070)
AUD	2,515,000	USD	1,745,728	Citigroup	21/9/2022	(21,527)
AUD	1,110,000	EUR	761,805	HSBC Bank	6/9/2022	(1,551)
AUD	4,592,524	USD	3,159,098	BNY Mellon	6/9/2022	(11,393)
BRL	3,406,893	USD	693,976	Barclays	21/9/2022	(39,023)
BRL	77,000,000	USD	14,900,246	BNY Mellon	21/9/2022	(97,516)
CAD	28,603,402	USD	21,874,675	Toronto-Dominion	6/9/2022	(94,959)
CAD	1,120,545	USD	855,000	UBS	6/9/2022	(1,774)
CHF	641,654	USD	670,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(13,795)
CHF	1,380,000	EUR	1,372,681	JP Morgan	21/9/2022	36,232
CHF	2,590,897	EUR	2,595,642	Société Générale	21/9/2022	49,505
CHF	149,103	EUR	149,631	Deutsche Bank	21/9/2022	2,593
CHF	1,380,000	EUR	1,402,918	UBS	21/9/2022	5,942
CHF	6,526,000	USD	6,701,925	UBS	6/9/2022	(36,235)
CNH	11,853,414	USD	1,770,000	Toronto-Dominion	21/9/2022	(51,553)
CNH	5,250,000	USD	784,850	Barclays	14/9/2022	(23,781)
CNH	9,648,000	USD	1,433,660	UBS	14/9/2022	(35,033)
CNH	10,000,000	USD	1,484,781	Goldman Sachs	6/9/2022	(35,232)
CNH	19,621,000	USD	2,851,688	HSBC Bank	6/9/2022	(7,528)
CNH	643,072,072	USD	92,920,628	Deutsche Bank	6/9/2022	295,791
CZK	28,460,000	USD	1,162,099	UBS	6/9/2022	(1,667)
DKK	13,151,000	USD	1,773,225	Bank of America	6/9/2022	(3,746)
EUR	19,150,000	JPY	2,687,056,953	Bank of America	21/9/2022	(205,374)
EUR	6,710,000	USD	6,976,159	JP Morgan	21/9/2022	(254,514)
EUR	2,130,000	USD	2,284,026	State Street	21/9/2022	(150,329)
EUR	1,480,000	USD	1,585,731	Bank of America	21/9/2022	(103,163)

World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	8,580,000	USD	8,833,440	Barclays	21/9/2022	(238,550)
EUR	2,760,000	GBP	2,378,437	BNP Paribas	21/9/2022	2,758
EUR	10,540,000	GBP	9,024,800	Deutsche Bank	21/9/2022	77,969
EUR	2,500,000	GBP	2,138,018	Barclays	21/9/2022	21,500
EUR	3,090,000	USD	3,196,027	Deutsche Bank	21/9/2022	(100,663)
EUR	3,030,000	USD	3,157,214	HSBC Bank	21/9/2022	(121,956)
EUR	4,580,000	USD	4,757,230	Citigroup	21/9/2022	(169,281)
EUR	547,888	NOK	5,660,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(19,734)
EUR	2,042,900	CHF	2,030,000	Société Générale	21/9/2022	(29,590)
EUR	1,400,966	CHF	1,390,000	HSBC Bank	21/9/2022	(18,124)
EUR	2,760,000	USD	2,849,144	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(84,354)
EUR	1,398,883	CHF	1,390,000	Bank of America	21/9/2022	(20,211)
EUR	1,550,000	USD	1,572,307	Morgan Stanley	21/9/2022	(19,617)
EUR	2,490,316	NOK	25,540,000	HSBC Bank	21/9/2022	(70,972)
EUR	1,680,000	USD	1,690,619	UBS	21/9/2022	(7,704)
EUR	694,843	CHF	690,000	JP Morgan	21/9/2022	(9,598)
EUR	1,380,000	USD	1,418,176	Goldman Sachs	21/9/2022	(35,781)
EUR	758,919	AUD	1,110,000	Deutsche Bank	6/9/2022	(1,337)
EUR	4,920,000	USD	5,021,166	BNP Paribas	21/9/2022	(92,627)
EUR	5,180,000	USD	5,165,074	Standard Chartered Bank	6/9/2022	18,581
EUR	870,000	USD	866,415	Société Générale	21/9/2022	5,095
EUR	760,685	AUD	1,110,000	HSBC Bank	5/10/2022	1,596
EUR	250,139,567	USD	250,847,462	Morgan Stanley	6/9/2022	(531,426)
GBP	12,843,706	EUR	14,970,000	BNY Mellon	21/9/2022	(80,837)
GBP	8,666,588	EUR	10,095,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(48,183)
GBP	3,079,716	EUR	3,535,000	Goldman Sachs	21/9/2022	35,278
GBP	943,144	EUR	1,090,000	Barclays	21/9/2022	3,363
GBP	934,191	EUR	1,080,000	BNP Paribas	21/9/2022	2,984
GBP	1,200,000	USD	1,428,118	Barclays	21/9/2022	(34,581)
GBP	2,080,000	USD	2,478,392	HSBC Bank	21/9/2022	(62,929)
GBP	540,000	USD	653,629	Deutsche Bank	21/9/2022	(26,537)
GBP	700,000	USD	854,028	Citigroup	21/9/2022	(41,132)
GBP	1,050,000	USD	1,268,458	Standard Chartered Bank	6/9/2022	(49,471)
GBP	1,110,000	USD	1,317,143	Morgan Stanley	21/9/2022	(28,121)
GBP	1,530,000	USD	1,838,714	Goldman Sachs	21/9/2022	(61,955)
GBP	730,000	USD	852,289	UBS	21/9/2022	(4,554)
GBP	35,646,058	USD	41,571,894	UBS	6/9/2022	(188,938)
GBP	4,474,032	USD	5,215,000	State Street	6/9/2022	(20,915)
HUF	173,790,000	USD	431,610	UBS	6/9/2022	(980)
IDR	11,287,500,000	USD	766,397	HSBC Bank	14/12/2022	(9,283)
IDR	11,257,937,491	USD	765,065	Bank of America	14/12/2022	(9,934)
IDR	20,454,562,509	USD	1,390,651	BNP Paribas	14/12/2022	(18,652)
JPY	5,654,530,000	USD	42,834,039	BNY Mellon	21/9/2022	(2,033,463)
JPY	193,399,484	USD	1,465,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(69,515)
JPY	469,299,424	USD	3,520,000	UBS	21/9/2022	(133,744)
JPY	359,257,840	USD	2,740,000	Barclays	21/9/2022	(147,755)
JPY	78,000,000	USD	589,093	Deutsche Bank	21/9/2022	(26,279)
JPY	441,330,000	USD	3,277,297	Morgan Stanley	6/9/2022	(96,760)
JPY	9,709,295,973	USD	70,000,433	Bank of America	6/9/2022	(28,361)
JPY	213,114,341	USD	1,536,597	BNP Paribas	6/9/2022	(744)
MXN	315,521,000	USD	15,439,386	UBS	21/9/2022	153,640
MXN	33,952,000	USD	1,644,913	Morgan Stanley	21/9/2022	32,992
MXN	43,085,000	USD	2,165,048	Morgan Stanley	6/9/2022	(29,558)
MXN	398,325,231	USD	19,806,159	Deutsche Bank	6/9/2022	(63,335)
NOK	28,300,000	EUR	2,697,062	JP Morgan	21/9/2022	141,124
NOK	2,900,000	EUR	281,887	Deutsche Bank	21/9/2022	8,942
NOK	6,730,000	USD	685,611	Deutsche Bank	6/9/2022	(9,741)
NZD	7,812,037	USD	4,937,201	HSBC Bank	21/9/2022	(151,453)
NZD	4,570,000	USD	2,826,553	Barclays	21/9/2022	(26,917)
NZD	1,418,000	USD	870,385	UBS	6/9/2022	(1,659)

World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
PLN	15,740,000	USD	3,338,328	UBS	6/9/2022	(8,931)
RON	1,730,000	USD	356,079	Barclays	6/9/2022	160
SEK	36,675,000	USD	3,437,938	JP Morgan	6/9/2022	(186)
SGD	4,450,000	USD	3,240,758	JP Morgan	21/9/2022	(55,813)
SGD	3,750,000	USD	2,683,304	HSBC Bank	6/9/2022	427
THB	61,371,000	USD	1,683,103	Goldman Sachs	6/9/2022	408
TRY	164,000	USD	8,701	Barclays	6/9/2022	291
TRY	164,000	USD	8,778	Goldman Sachs	5/10/2022	18
TWD	44,400,000	USD	1,526,618	Morgan Stanley	21/9/2022	(65,151)
USD	793,858	MXN	16,206,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(7,042)
USD	5,334,107	AUD	7,370,000	JP Morgan	21/9/2022	281,479
USD	4,849,347	CNH	32,275,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	170,284
USD	23,864,021	EUR	22,208,000	RBS	21/9/2022	1,617,478
USD	5,971,575	ZAR	92,710,000	RBS	21/9/2022	547,032
USD	571,197	MXN	11,367,000	State Street	21/9/2022	9,440
USD	19,211,065	GBP	15,380,000	Deutsche Bank	21/9/2022	1,350,575
USD	5,700,000	CAD	7,151,129	JP Morgan	21/9/2022	255,525
USD	2,850,000	SEK	27,675,669	Bank of America	21/9/2022	253,844
USD	40,704,295	JPY	5,300,204,756	Bank of America	21/9/2022	2,460,373
USD	1,829,018	INR	143,530,000	UBS	21/9/2022	27,344
USD	13,410,766	KRW	16,752,916,000	Morgan Stanley	21/9/2022	908,158
USD	360,271	KRW	450,000,000	JP Morgan	21/9/2022	24,438
USD	9,790,305	IDR	141,644,182,017	Citigroup	21/9/2022	256,875
USD	16,444,214	BRL	80,728,593	Barclays	21/9/2022	924,687
USD	3,126,208	MYR	13,750,000	Barclays	21/9/2022	55,004
USD	637,621	MXN	12,725,000	Citigroup	21/9/2022	8,752
USD	4,961,827	AUD	7,029,274	HSBC Bank	21/9/2022	142,789
USD	1,442,329	CNH	9,648,000	Barclays	14/9/2022	43,702
USD	2,681,986	EUR	2,525,900	BNP Paribas	21/9/2022	151,701
USD	2,790,399	CNH	18,920,000	Citigroup	21/9/2022	47,475
USD	5,616,577	EUR	5,500,000	Morgan Stanley	21/9/2022	107,031
USD	2,013,935	NZD	3,242,037	Barclays	21/9/2022	27,824
USD	99,560	MXN	2,098,000	JP Morgan	21/9/2022	(4,123)
USD	2,740,000	JPY	359,257,840	Barclays	21/9/2022	147,755
USD	8,348,274	EUR	8,150,000	Barclays	21/9/2022	184,128
USD	12,103,421	EUR	11,734,100	JP Morgan	21/9/2022	348,957
USD	5,029,946	EUR	4,840,000	Bank of America	21/9/2022	181,546
USD	579,514	JPY	78,000,000	Deutsche Bank	21/9/2022	16,700
USD	6,610,000	JPY	895,086,540	UBS	21/9/2022	151,453
USD	3,402,760	EUR	3,350,000	Citigroup	21/9/2022	46,946
USD	409,804	EUR	390,000	HSBC Bank	21/9/2022	19,127
USD	4,043,517	EUR	3,980,000	UBS	21/9/2022	56,609
USD	3,187,242	GBP	2,670,000	Goldman Sachs	21/9/2022	86,623
USD	1,180,955	IDR	17,869,967,992	Bank of America	14/12/2022	(17,681)
USD	1,409,075	IDR	21,428,832,786	Goldman Sachs	14/12/2022	(28,274)
USD	2,857,724	EUR	2,810,000	Deutsche Bank	21/9/2022	42,847
USD	942,218	IDR	14,281,199,222	Citigroup	14/12/2022	(15,700)
USD	702,330	IDR	10,700,000,000	BNP Paribas	14/12/2022	(15,377)
USD	1,398,527	GBP	1,180,000	State Street	21/9/2022	28,216
USD	775,709	CNH	5,250,000	Goldman Sachs	14/9/2022	14,640
USD	3,977,748	ZAR	68,650,000	Barclays	21/9/2022	(39,024)
USD	1,691,599	CNY	11,470,000	BNY Mellon	21/9/2022	26,361
USD	2,515,953	JPY	335,036,747	Toronto-Dominion	6/9/2022	101,441
USD	5,991,290	GBP	4,948,199	State Street	6/9/2022	246,725
USD	13,870,702	ZAR	229,656,005	UBS	6/9/2022	414,149
USD	99,745,980	CNH	672,693,072	Bank of America	6/9/2022	2,235,854
USD	2,597,334	AUD	3,728,185	HSBC Bank	6/9/2022	42,045
USD	209,600,733	EUR	205,694,575	BNP Paribas	6/9/2022	3,761,044
USD	690,354	NOK	6,730,000	Royal Bank of Canada	6/9/2022	14,483
USD	42,341,305	GBP	34,860,058	BNP Paribas	6/9/2022	1,870,849
USD	890,642	NZD	1,418,000	HSBC Bank	6/9/2022	21,915

World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	22,005,703	CAD	28,213,402	BNY Mellon	6/9/2022	522,948
USD	72,666,860	JPY	9,741,275,973	UBS	6/9/2022	2,464,317
USD	2,242,039	CHF	2,136,000	Goldman Sachs	6/9/2022	60,318
USD	285,000	AUD	408,266	Goldman Sachs	6/9/2022	5,176
USD	2,717,693	SGD	3,750,000	RBS	6/9/2022	33,962
USD	855,000	CAD	1,095,831	HSBC Bank	6/9/2022	20,593
USD	3,595,109	SEK	36,675,000	RBS	6/9/2022	157,356
USD	1,172,941	CZK	28,460,000	UBS	6/9/2022	12,509
USD	1,803,906	DKK	13,151,000	HSBC Bank	6/9/2022	34,428
USD	3,036,754	PLN	14,270,000	UBS	6/9/2022	18,299
USD	435,026	HUF	173,790,000	BNP Paribas	6/9/2022	4,395
USD	1,687,792	THB	61,371,000	UBS	6/9/2022	4,281
USD	19,983,991	MXN	408,262,583	State Street	6/9/2022	(251,374)
USD	1,630,000	MXN	33,400,000	Morgan Stanley	6/9/2022	(25,457)
USD	11,270,304	EUR	11,060,000	Morgan Stanley	6/9/2022	202,501
USD	916,054	IDR	13,640,730,000	BNP Paribas	21/9/2022	(2,042)
USD	464,805	CHF	440,000	Morgan Stanley	6/9/2022	15,387
USD	3,941,914	NZD	6,340,000	Morgan Stanley	21/9/2022	57,953
USD	1,753,374	NZD	2,800,000	Citigroup	21/9/2022	38,060
USD	960,168	EUR	940,000	Standard Chartered Bank	6/9/2022	19,505
USD	872,338	EUR	850,000	Société Générale	21/9/2022	20,863
USD	4,622,819	EUR	4,470,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	145,061
USD	488,877	GBP	410,000	Morgan Stanley	6/9/2022	12,891
USD	35,246,523	EUR	34,770,000	Barclays	6/9/2022	451,993
USD	1,093,431	GBP	902,369	Morgan Stanley	21/9/2022	45,528
USD	69,801	GBP	57,631	Barclays	21/9/2022	2,875
USD	1,149,070	GBP	950,000	Citigroup	21/9/2022	45,854
USD	84,603	GBP	70,000	RBS	6/9/2022	3,337
USD	71,289	EUR	70,000	State Street	6/9/2022	1,240
USD	325,593	GBP	270,000	Bank of America	6/9/2022	12,139
USD	259,684	GBP	220,000	UBS	6/9/2022	4,278
USD	310,769	AUD	450,000	State Street	6/9/2022	2,340
USD	2,438,390	EUR	2,450,000	Royal Bank of Canada	6/9/2022	(13,338)
USD	304,343	PLN	1,470,000	Morgan Stanley	6/9/2022	(6,598)
USD	350,776	RON	1,730,000	BNP Paribas	6/9/2022	(5,463)
USD	248,721	GBP	210,000	HSBC Bank	6/9/2022	4,923
USD	109,300	EUR	110,000	JP Morgan	6/9/2022	(778)
USD	2,833,857	AUD	4,100,000	Barclays	21/9/2022	23,032
USD	159,664	EUR	160,000	Bank of America	6/9/2022	(449)
USD	4,098,348	CHF	3,950,000	Barclays	6/9/2022	63,798
USD	301,346	CAD	390,000	Standard Chartered Bank	6/9/2022	4,386
USD	2,047,167	JPY	280,360,000	Citigroup	6/9/2022	26,694
USD	140,588	EUR	140,000	UBS	5/10/2022	210
USD	21,869,126	CAD	28,603,402	Toronto-Dominion	5/10/2022	94,253
USD	3,160,431	AUD	4,592,332	BNY Mellon	5/10/2022	11,400
USD	41,595,064	GBP	35,646,058	UBS	5/10/2022	188,462
USD	1,157,971	CZK	28,460,000	UBS	5/10/2022	1,725
USD	428,531	HUF	173,790,000	UBS	5/10/2022	1,018
USD	8,986	TRY	164,000	Goldman Sachs	6/9/2022	(6)
USD	5,215,000	GBP	4,471,528	State Street	5/10/2022	20,855
USD	1,776,598	DKK	13,151,000	Bank of America	5/10/2022	3,661
USD	354,659	RON	1,730,000	Barclays	5/10/2022	(102)
USD	19,700,412	MXN	398,417,124	Deutsche Bank	5/10/2022	64,882
USD	6,717,606	CHF	6,526,000	UBS	5/10/2022	35,950
USD	685,954	NOK	6,730,000	Deutsche Bank	5/10/2022	9,724
USD	3,321,942	PLN	15,740,000	UBS	5/10/2022	8,933
USD	425,000	ZAR	7,220,336	Barclays	5/10/2022	3,091
USD	2,683,584	SGD	3,750,000	HSBC Bank	5/10/2022	(568)
USD	92,951,385	CNH	643,072,072	Deutsche Bank	11/10/2022	(301,525)
USD	672,308	ZAR	11,394,708	State Street	6/9/2022	4,642
USD	251,322,326	EUR	250,131,699	Morgan Stanley	5/10/2022	515,230

World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	1,684,906	THB	61,371,000	Goldman Sachs	5/10/2022	(1,447)
USD	870,358	NZD	1,418,000	UBS	5/10/2022	1,717
USD	3,442,721	SEK	36,675,000	JP Morgan	5/10/2022	10
USD	855,000	CAD	1,120,830	UBS	5/10/2022	1,747
USD	70,168,728	JPY	9,709,295,973	Bank of America	5/10/2022	28,597
USD	1,536,597	JPY	212,602,285	BNP Paribas	5/10/2022	754
ZAR	68,650,000	USD	4,419,832	HSBC Bank	21/9/2022	(403,060)
ZAR	21,200,000	USD	1,228,902	Goldman Sachs	21/9/2022	11,529
ZAR	234,014,000	USD	13,873,183	Standard Chartered Bank	6/9/2022	(161,275)
ZAR	7,200,774	USD	425,000	Barclays	6/9/2022	(3,075)
ZAR	11,394,708	USD	670,476	State Street	5/10/2022	(4,644)
Net unrealised appreciation						8,397,041
CHF Hedged Share Class						
CHF	5,125,837	USD	5,368,501	BNY Mellon	15/9/2022	(128,893)
USD	100,497	CHF	96,257	BNY Mellon	15/9/2022	2,104
Net unrealised depreciation						(126,789)
CNH Hedged Share Class						
CNY	554,367	USD	82,037	BNY Mellon	15/9/2022	(1,672)
USD	1,574	CNY	10,790	BNY Mellon	15/9/2022	10
Net unrealised depreciation						(1,662)
DKK Hedged Share Class						
DKK	563	USD	77	BNY Mellon	15/9/2022	(1)
USD	1	DKK	11	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(1)
EUR Hedged Share Class						
EUR	129,305,540	USD	132,139,787	BNY Mellon	15/9/2022	(2,660,748)
USD	2,620,398	EUR	2,602,641	BNY Mellon	15/9/2022	14,302
Net unrealised depreciation						(2,646,446)
GBP Hedged Share Class						
GBP	245,431,177	USD	297,349,368	BNY Mellon	15/9/2022	(12,365,208)
USD	5,722,605	GBP	4,832,460	BNY Mellon	15/9/2022	111,393
Net unrealised depreciation						(12,253,815)
NOK Hedged Share Class						
NOK	550,353,162	USD	56,496,794	BNY Mellon	15/9/2022	(1,217,147)
USD	762,267	NOK	7,449,278	BNY Mellon	15/9/2022	14,033
Net unrealised depreciation						(1,203,114)
NZD Hedged Share Class						
NZD	9,474	USD	5,953	BNY Mellon	15/9/2022	(149)
USD	93	NZD	151	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(148)
SGD Hedged Share Class						
SGD	197,423	USD	143,254	BNY Mellon	15/9/2022	(1,959)
USD	2,410	SGD	3,355	BNY Mellon	15/9/2022	8
Net unrealised depreciation						(1,951)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 2,714,719,485)						2,163,115

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(210)	EUR	Euro BOBL	September 2022	25,887,350	827,606
162	EUR	Euro Bund	September 2022	24,021,987	(394,205)
(8)	EUR	Euro BUXL	September 2022	1,329,853	52,583
(530)	EUR	Euro Schatz	September 2022	57,614,616	150,326
(4)	EUR	Euro-BTP	September 2022	480,287	9,115
88	EUR	Euro-OAT	September 2022	12,175,644	(29,143)
59	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2022	6,374,746	9,572

World Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/(depreciation) USD
(38)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	40,936,129	(45,748)
138	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	11,354,384	223,347
(41)	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2022	3,026,214	(2,879)
35	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2022	2,890,957	(87,085)
(23)	EUR	3 Month EURIBOR	December 2022	5,647,207	1,151
(97)	USD	90 Day Euro \$	December 2022	23,264,237	834,200
123	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2022	11,682,202	(3,373)
33	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	4,497,281	14,383
560	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	65,581,250	(270,504)
(1,069)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	134,109,391	155,909
111	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	16,722,844	269,190
17	GBP	Long Gilt	December 2022	2,137,044	(29,598)
1,278	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	266,293,264	(430,768)
(948)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	105,131,718	300,241
(279)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	68,199,537	285,961
58	GBP	3 Month SONIA	March 2023	16,216,262	(81,419)
(12)	USD	3 Month SOFR	June 2023	2,884,500	7,200
256	EUR	3 Month EURIBOR	March 2025	62,647,784	(61,426)
Total				971,106,688	1,704,636

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR(816,276)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.34.V2; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	(104,066)	1,367
CDS	USD(35,975,118)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(739,081)	(368,752)
CDS	EUR170,000	Fund receives default protection on ITRAXX.X0.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	4,471	5,167
CDS	USD(830,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(44,005)	(134,318)
CDS	USD(9,000,000)	Fund provides default protection on Mexico Government International Bond; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2024	(107,704)	(12,220)
CDS	USD(705,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(45,214)	(114,089)
CDS	USD(1,315,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	44,413	(212,805)
CDS	USD(402,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	41,531	(65,055)
IFS	USD240,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.951%	Bank of America	11/8/2027	1,923	1,923
IFS	USD1,160,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.8675%	Bank of America	13/8/2027	13,097	13,097
IFS	GBP205,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.85%	Bank of America	16/7/2031	(42,766)	(42,766)
IFS	EUR275,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 2.731%	Bank of America	16/8/2032	2,224	2,305
IRS	USD93,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.395%	Bank of America	8/3/2024	4,848,548	4,853,811
IRS	USD12,500,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.442%	Bank of America	19/3/2024	648,660	648,660
IRS	EUR4,502,400	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day; and pays Fixed 1.447%	Bank of America	11/5/2024	35,506	35,637
IRS	EUR18,264,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day; and pays Fixed 1.545%	Bank of America	6/7/2024	121,481	124,168
IRS	GBP12,280,000	Fund receives Fixed 2.5975%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	4/8/2024	(212,728)	(212,728)
IRS	GBP12,320,000	Fund receives Fixed 2.83697%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/8/2024	(180,654)	(180,654)
IRS	GBP2,480,000	Fund receives Fixed 3.76%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	24/8/2024	(9,088)	(9,069)

World Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	AUD9,050,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 3.69%	Bank of America	22/7/2025	1,338	1,338
IRS	AUD9,050,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 3.71%	Bank of America	22/7/2025	209	209
IRS	CNY13,710,000	Fund receives Fixed 2.245%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	51	51
IRS	CNY13,710,000	Fund receives Fixed 2.24%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	(236)	(237)
IRS	USD22,760,000	Fund receives Fixed 0.83%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	8/3/2026	(1,986,191)	(1,987,631)
IRS	JPY2,645,152,542	Fund receives Fixed 0.035%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Bank of America	18/1/2027	(99,467)	(111,983)
IRS	EUR4,990,000	Fund receives Fixed 0.92799%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	7/4/2027	(41,762)	(48,772)
IRS	EUR14,560,000	Fund receives Fixed 0.94%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	7/4/2027	(139,024)	(140,686)
IRS	EUR6,210,000	Fund receives Fixed 1.37%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	23/4/2027	(35,561)	(35,298)
IRS	EUR10,270,000	Fund receives Fixed 1.673%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	12/5/2027	(28,322)	(29,679)
IRS	GBP13,170,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	4/8/2027	104,620	104,620
IRS	GBP13,220,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.98697%	Bank of America	10/8/2027	93,217	93,217
IRS	EUR3,495,000	Fund receives Fixed 0.7895%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(412,637)	(412,637)
IRS	EUR990,000	Fund receives Fixed 1.2395%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(82,490)	(82,490)
IRS	EUR1,100,000	Fund receives Fixed 1.465%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(72,312)	(72,511)
IRS	EUR4,695,000	Fund receives Fixed 1.6988%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(224,767)	(224,767)
IRS	EUR840,000	Fund receives Fixed 1.9045%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(26,878)	(26,878)
IRS	EUR890,000	Fund receives Fixed 0.6009%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(118,031)	(118,031)
IRS	EUR2,580,000	Fund receives Fixed 0.767%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(309,088)	(309,088)
IRS	EUR960,000	Fund receives Fixed 1.9275%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(34,197)	(34,197)
IRS	EUR960,000	Fund receives Fixed 2.358%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(734)	(734)
IRS	GBP570,000	Fund receives Fixed 2.7075%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	7/6/2032	(14,813)	(14,813)
IRS	EUR1,590,000	Fund receives Fixed 2.048%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(11,649)	(11,649)
IRS	EUR1,590,000	Fund receives Fixed 2.111%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(7,314)	(7,314)
IRS	EUR3,180,000	Fund receives Fixed 2.266%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	6,706	6,706
IRS	USD1,760,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.816%	Bank of America	13/7/2032	(6,180)	(6,180)
IRS	USD3,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.873%	Bank of America	13/7/2032	(20,516)	(20,516)
IRS	AUD2,165,000	Fund receives Fixed 4.16%; and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(1,289)	(1,289)
IRS	AUD2,165,000	Fund receives Fixed 4.14%; and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(2,395)	(2,395)
IRS	EUR1,100,000	Fund receives Fixed 1.8035%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	28/7/2032	(19,855)	(19,855)
IRS	EUR1,110,000	Fund receives Fixed 1.568%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	28/7/2032	(71,073)	(71,851)
IRS	EUR1,150,000	Fund receives Fixed 1.747%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	11/8/2032	(23,716)	(23,716)
IRS	USD1,440,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.4025%	Bank of America	11/8/2032	19,184	19,184
IRS	EUR3,280,000	Fund receives Fixed 2.1495%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	27/8/2032	(11,144)	(11,144)

World Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR2,100,000	Fund receives Fixed 2.2185%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	1/9/2032	(991)	(990)
IRS	USD5,720,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6925%	Bank of America	1/9/2032	10,094	10,094
IRS	GBP10,920,000	Fund receives Fixed 0.70116116%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	13/9/2051	(4,858,803)	(4,848,182)
IRS	THB89,594,891	Fund receives Floating THB BKIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.17%	Morgan Stanley	21/9/2024	(7,379)	(7,379)
TRS	USD700,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(20,781)	(20,916)
TRS	USD587,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(13,430)	(13,555)
TRS	USD11,040,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	319,898	317,010
TRS	USD3,800,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	65,703	64,599
TRS	USD1,800,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(17,821)	(18,838)
TRS	USD27,140,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(731,718)	(748,525)
TRS	USD28,740,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(1,199,764)	(1,234,834)
TRS	USD1,200,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(42,000)	(42,211)
TRS	USD600,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(14,299)	(14,428)
TRS	USD627,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(8,489)	(8,635)
Total (USD underlying exposure - USD 436,241,030)					(5,819,548)	(5,834,127)

CDS: Credit Default Swaps

IFS: Inflation Swaps

IRS: Interest Rate Swaps

TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
7,042,000	Call	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	29/9/2022	(6,943)	252
7,042,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.005	29/9/2022	20,769	97,839
100,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1	3/10/2022	26,827	42,451
250,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(13,324)	1,676
250,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(13,324)	1,676
180,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/4/2023	(10,695)	2,481
1,770,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(20,739)	5
1,770,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(20,739)	5
3,890,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 115	21/9/2022	(31,237)	-
16,380,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.985	13/10/2022	(8,897)	134,774
14,000,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1	2/11/2022	62,725	216,058
8,130,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 130	9/8/2022	(102,213)	22
6,760,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.79	26/9/2022	59,052	113,666
5,430,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	27/10/2022	43,080	93,427
10,820,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	15/9/2022	75,456	161,042
1,610,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130.04	15/9/2022	(24,894)	125
Total (USD underlying exposure - USD 33,419,275)						34,904	865,499

World Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
(14,084,000)	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 0.975	29/9/2022	6,305	(56,466)
(1,770,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	6,903	-
(1,770,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	6,903	-
(3,890,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 112	21/9/2022	18,050	-
(16,380,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.965	13/10/2022	3,893	(67,094)
(14,000,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.98	2/11/2022	(25,930)	(121,674)
(8,130,000)	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 125	9/8/2022	37,683	-
(6,760,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.99	26/9/2022	14	(14,851)
(5,430,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(2,601)	(16,024)
(5,430,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(6,847)	(16,024)
(10,820,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7	15/9/2022	15,120	(11,714)
(1,610,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 124.71	15/9/2022	11,093	-
Total (USD underlying exposure - USD 13,378,583)						70,586	(303,847)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
EUR1,740,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023; and pays 2.63% Fixed annually from 15/9/2023	Citibank	13/9/2022	(16,919)	6,148
EUR40,900,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023; and pays 1% Fixed annually from 4/5/2024	Goldman Sachs	2/5/2023	402,988	620,075
USD9,280,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.26% Fixed semi-annually from 30/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	(65,499)	18,820
Total (USD underlying exposure -USD 37,793,602)				320,570	645,043

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
USD(6,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024	Bank of America	6/4/2023	(24,063)	(106,863)
USD(6,820,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024; and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023	Bank of America	18/4/2023	1,353	(102,652)
USD(1,180,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	14,000	(603)
EUR(550,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 25/1/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(5,022)	(12,493)
EUR(1,740,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.13% Fixed annually from 15/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023	Citibank	13/9/2022	5,998	(268)
USD(6,770,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.88% Fixed semi-annually from 2/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023	Citibank	31/10/2022	(91,559)	(138,272)

World Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD(6,741,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024	Citibank	23/6/2023	13,697	(92,396)
USD(16,474,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023	Deutsche Bank	10/11/2022	(209,840)	(340,829)
USD(6,760,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023	Goldman Sachs	26/10/2022	(43,442)	(87,382)
USD(6,820,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/11/2022	(71,150)	(128,779)
USD(6,770,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	4,944	(78,443)
EUR(625,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(3,941)	(10,388)
USD(28,412,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.6% Fixed semi-annually from 17/8/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Goldman Sachs	15/2/2023	(381,117)	(504,709)
USD(28,412,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024; and pays 1.4% Fixed semi-annually from 17/8/2023	Goldman Sachs	15/2/2023	92,851	(3,750)
USD(28,410,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed semi-annually from 17/8/2023; and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Goldman Sachs	15/2/2023	(360,368)	(461,223)
USD(21,940,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	Goldman Sachs	23/3/2023	(214,722)	(392,985)
EUR(81,800,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.75% Fixed annually from 4/5/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/5/2023	(542,767)	(754,010)
USD(6,830,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024	Goldman Sachs	5/5/2023	35,378	(73,064)
EUR(295,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(11,196)	(20,408)
EUR(295,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023; and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	6,080	(3,132)
USD(34,380,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2023; and pays 2.47% Fixed semi-annually from 30/4/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	62,556	(4,763)
EUR(295,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.798% Fixed annually from 14/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(11,663)	(20,720)
EUR(295,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023; and pays 1.798% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	5,967	(3,091)
Total (USD underlying exposure - USD 144,559,686)				(1,728,026)	(3,341,223)

World Bond Fund continued

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA	United States Fannie Mae or			USD200,000	Ginnie Mae 3.5% TBA	193,430	0.02
				USD839,000	Ginnie Mae 4% TBA	830,053	0.07
USD2,125,000	Freddie Mac 1.5% TBA Fannie Mae or	1,919,523	0.17	USD28,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	28,084	0.00
USD5,195,400	Freddie Mac 2% TBA Fannie Mae or	4,814,799	0.43	USD65,000	Ginnie Mae 5% TBA Fannie Mae or	66,042	0.01
USD1,295,000	Freddie Mac 2.5% TBA Fannie Mae or	1,231,572	0.11	USD1,797,008	Freddie Mac 2% TBA Fannie Mae or	1,554,272	0.14
USD143,000	Freddie Mac 3% TBA Fannie Mae or	139,062	0.01	USD4,834,900	Freddie Mac 2.5% TBA	4,335,829	0.38
USD4,892,537	Freddie Mac 3% TBA Fannie Mae or	4,549,104	0.40	USD200,000	Ginnie Mae 2% TBA Fannie Mae or	177,430	0.02
USD(119,000)	Freddie Mac 3.5% TBA Fannie Mae or	(117,248)	(0.01)	USD1,056,500	Freddie Mac 1.5% TBA Fannie Mae or	868,889	0.08
USD1,676,000	Freddie Mac 3.5% TBA Fannie Mae or	1,604,770	0.14	USD(1,800,000)	Freddie Mac 4% TBA Fannie Mae or	(1,762,574)	(0.16)
USD(453,300)	Freddie Mac 4% TBA	(444,411)	(0.04)	USD65,600	Freddie Mac 4.5% TBA Fannie Mae or	65,365	0.01
USD4,390,700	Ginnie Mae 2% TBA	3,895,889	0.34	USD(1,001,000)	Freddie Mac 5% TBA	(1,011,890)	(0.09)
USD3,392,400	Ginnie Mae 2.5% TBA	3,102,655	0.27	USD890,000	Ginnie Mae 3.5% TBA	861,631	0.08
USD2,234,200	Ginnie Mae 3% TBA	2,105,297	0.19	Total TBA (USD underlying exposure - USD 35,679,817)		29,007,573	2.57

[次へ](#)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	109,569,959	USD	79,447,484	BNY Mellon	15/9/2022	(1,028,710)
USD	6,197,486	SGD	8,612,592	BNY Mellon	15/9/2022	33,491
Net unrealised depreciation						(995,219)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 309,460,888)						(4,581,343)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Oil & Gas Producers	83.22
Pipelines	13.58
Metal/Hardware	1.12
Mining	0.70
Agriculture	0.54
Investment Funds	0.05
Other Net Assets	0.79
	100.00

World Financials Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
57,227	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	5,723,561	0.40
Total Funds		5,723,561	0.40
COMMON STOCKS (SHARES)			
784,110	Austria BAWAG	35,598,245	2.51
1,183,504	Erste Bank	26,794,236	1.89
		62,392,481	4.40
Cayman Islands			
1,588,490	Inter	6,449,269	0.46
2,469,535	Inter	10,061,568	0.71
1,225,721	Pagseguro Digital	19,207,048	1.35
		35,717,885	2.52
India			
3,681,221	IndusInd Bank	51,307,108	3.62
Italy			
24,906,670	Intesa Sanpaolo*	43,216,743	3.05
5,156,716	UniCredit*	50,547,275	3.56
		93,764,018	6.61
Kazakhstan			
534,614	Kaspi.KZ JSC	32,718,377	2.31
Mexico			
4,143,217	Grupo Financiero Banorte	24,888,059	1.75
Portugal			
201,419,155	Banco Comercial Portugues*	29,258,664	2.06
Spain			
11,613,445	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	52,521,200	3.70
44,870,784	Banco de Sabadell*	30,785,644	2.17
		83,306,844	5.87
Sweden			
4,386,252	Hoist Finance	13,351,393	0.94
United Kingdom			
27,998,418	Barclays	53,810,251	3.79
9,793,342	Network International	27,443,803	1.93

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
7,390,810	Provident Financial	14,782,688	1.04
5,062,311	Standard Chartered	35,165,477	2.48
		131,202,219	9.24
United States			
74,549	Ameriprise Financial	20,119,284	1.42
2,781,086	Bank of America	95,391,250	6.72
1,085,361	Charles Schwab	78,297,942	5.52
1,251,144	Citizens Financial	45,829,405	3.23
1,420,104	Equitable	42,588,919	3.00
191,584	Fidelity National Information Services	17,853,713	1.26
56,032	First Citizens BancShares	46,040,934	3.24
146,780	Fiserv	15,028,804	1.06
165,624	Global Payments	20,818,937	1.47
87,338	Goldman Sachs	28,964,774	2.04
1,031,311	Jackson Financial	31,558,117	2.22
728,651	JPMorgan Chase	83,445,112	5.88
692,194	Lincoln National	32,304,694	2.28
252,639	M&T Bank	45,980,298	3.24
621,359	Morgan Stanley	52,641,534	3.71
220,139	Signature Bank/New York NY	39,092,284	2.75
112,677	SVB Financial*	46,829,688	3.30
454,898	Synchrony Financial	15,025,281	1.06
2,161,985	Wells Fargo	95,905,655	6.76
		853,716,625	60.16
Total Common Stocks (Shares)		1,411,623,673	99.48
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
		1,417,347,234	99.88
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
16,260,180	Russian Federation Sberbank of Russia**	2,684	0.00
United Kingdom			
9,596,859	Finabl**	112	0.00
Total Common Stocks (Shares)		2,796	0.00
Total Other Transferable Securities		2,796	0.00
Total Portfolio		1,417,350,030	99.88
Other Net Assets		1,733,917	0.12
Total Net Assets (USD)		1,419,083,947	100.00

⁻ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

World Financials Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	47,911,224	USD	6,109,699	BNY Mellon	15/9/2022	(3,478)
USD	570,783	HKD	4,477,283	BNY Mellon	15/9/2022	160
Net unrealised depreciation						(3,318)
SGD Hedged Share Class						
SGD	81,135,675	USD	58,864,713	BNY Mellon	15/9/2022	(796,238)
USD	7,815,765	SGD	10,867,038	BNY Mellon	15/9/2022	38,274
Net unrealised depreciation						(757,964)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 72,518,093)						(761,282)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Banks	72.62
Diversified Financial Services	11.33
Insurance	7.50
Software	4.63
Commercial Services	3.40
Investment Funds	0.40
Other Net Assets	0.12
	100.00

World Gold Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				9,373,110	Jersey Polymetal International	22,980,196	0.69
FUNDS				South Africa			
132,690	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	13,271,062	0.40	1,572,677	AngloGold Ashanti	21,262,593	0.64
513,553	Invesco Physical Gold ETC	85,239,527	2.54	6,586,581	Gold Fields*	53,417,172	1.59
Total Funds		98,510,589	2.94	11,695,282	Gold Fields	95,104,722	2.84
COMMON STOCKS (SHARES)				2,868,941	Impala Platinum	30,519,076	0.91
96,714,245	Australia Bellevue Gold	55,015,177	1.64	2,927,660	Northam Platinum	27,615,420	0.82
1,933,556	Castile Resources	159,020	0.01			227,918,983	6.80
81,014,769	Challenger Exploration	11,104,734	0.33	United Kingdom			
26,017,274	Emerald Resources NL	20,862,273	0.62	13,718,193	Endeavour Mining	268,563,917	8.01
15,109,832	Newcrest Mining	183,604,089	5.48	5,733,205	Fresnillo	45,882,266	1.37
30,681,075	Northern Star Resources*	165,695,521	4.94			314,446,183	9.38
90,339,139	Predictive Discovery	12,692,401	0.38	United States			
		449,133,215	13.40	3,108,470	Freeport-McMoRan	91,295,764	2.73
	Canada			5,206,478	Newmont	215,860,578	6.44
3,364,135	Agnico Eagle Mines*	138,995,865	4.15			307,156,342	9.17
18,831,554	Alamos Gold*	136,799,091	4.08	Total Common Stocks (Shares)		3,250,059,009	96.99
5,301,435	Artemis Gold	18,650,226	0.56	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
50,031,256	B2Gold*	152,768,726	4.56			3,348,569,598	99.93
17,300,814	Barrick Gold	257,090,096	7.67	Other Transferable Securities			
19,995,103	Centerra Gold	90,287,373	2.69	COMMON STOCKS (SHARES)			
11,453,557	Dundee Precious Metals	51,718,242	1.54	8,208,603	Canada Great Basin Gold**	-	0.00
5,304,523	Eldorado Gold	29,440,103	0.88	Russian Federation			
2,029,723	Franco-Nevada	246,470,215	7.35	5,317,500	GV Gold		
33,724,136	Kinross Gold	111,192,989	3.32		Vysochaishy**	53,175	0.00
12,259,383	Lundin Gold	83,035,392	2.48	2,695,564	Polyus**	216	0.00
5,661,305	MAG Silver*	68,176,348	2.04			53,391	0.00
18,779,608	Marathon Gold	24,309,953	0.73	Total Common Stocks (Shares)		53,391	0.00
7,334,338	Osisko Gold Royalties*	70,594,132	2.11	BONDS			
24,249,505	Osisko Mining	47,085,993	1.40		Canada		
200,627	Rupert Resources	629,412	0.02	CAD3,207,464	Great Basin Gold 8% 30/11/2014**, ***	-	0.00
6,075,732	Skeena Resources	29,054,067	0.87	Total Bonds		-	0.00
9,408,789	SSR Mining*	127,660,037	3.81	RIGHTS			
6,681,982	Torex Gold Resources	49,659,666	1.48	2,090,998	Canada Kinross Gold (31/12/2024) **	16	0.00
5,006,177	Wheaton Precious Metals*	153,204,980	4.57	Total Rights		16	0.00
9,369,636	Yamana Gold	41,601,184	1.24	Total Other Transferable Securities		53,407	0.00
		1,928,424,090	57.55	Total Portfolio		3,348,623,005	99.93
				Other Net Assets		2,424,349	0.07
				Total Net Assets (USD)		3,351,047,354	100.00

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

*** This security is in default, see Note 2(b).

World Gold Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	28,344,455	USD	19,777,795	BNY Mellon	15/9/2022	(347,622)
USD	2,847,730	AUD	4,116,559	BNY Mellon	15/9/2022	25,827
Net unrealised depreciation						(321,795)
CHF Hedged Share Class						
CHF	17,446,186	USD	18,270,051	BNY Mellon	15/9/2022	(436,639)
USD	3,112,373	CHF	2,983,973	BNY Mellon	15/9/2022	62,183
Net unrealised depreciation						(374,456)
EUR Hedged Share Class						
EUR	238,624,955	USD	243,587,935	BNY Mellon	15/9/2022	(4,643,033)
USD	38,498,500	EUR	38,292,474	BNY Mellon	15/9/2022	155,210
Net unrealised depreciation						(4,487,823)
GBP Hedged Share Class						
GBP	5,610,466	USD	6,782,983	BNY Mellon	15/9/2022	(268,353)
USD	1,416,369	GBP	1,188,636	BNY Mellon	15/9/2022	36,181
Net unrealised depreciation						(232,172)
HKD Hedged Share Class						
HKD	60,605,731	USD	7,728,448	BNY Mellon	15/9/2022	(4,330)
USD	1,177,916	HKD	9,237,954	BNY Mellon	15/9/2022	551
Net unrealised depreciation						(3,779)
PLN Hedged Share Class						
PLN	32,467,810	USD	7,001,048	BNY Mellon	15/9/2022	(144,097)
USD	992,773	PLN	4,692,483	BNY Mellon	15/9/2022	1,715
Net unrealised depreciation						(142,382)
SGD Hedged Share Class						
SGD	81,904,995	USD	59,404,312	BNY Mellon	15/9/2022	(785,240)
USD	9,391,688	SGD	13,058,021	BNY Mellon	15/9/2022	46,121
Net unrealised depreciation						(739,119)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 412,754,760)						(6,301,526)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Mining	96.04
Investment Funds	2.94
Real Estate Investment & Services	0.62
Oil & Gas Producers	0.33
Other Net Assets	0.07
	100.00

World Healthscience Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				United Kingdom			
				5,427,097	AstraZeneca	680,908,923	4.91
				201,523	Immunocore	10,247,445	0.07
						691,156,368	4.98
FUNDS				United States			
	Ireland			4,084,626	Abbott Laboratories	422,636,252	3.05
194,150,294	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund ⁻	194,150,294	1.40	3,097,458	AbbVie	420,510,898	3.03
				264,817	ABIOMED	70,089,115	0.51
Total Funds		194,150,294	1.40	1,284,035	Agilent Technologies	166,783,306	1.20
				68,776	Align Technology	17,122,473	0.12
				272,634	Alnylam Pharmaceuticals	56,958,695	0.41
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS				468,652	Amedisys	56,027,347	0.40
	Belgium			1,306,447	AmerisourceBergen	191,303,034	1.38
203,621	UCB	14,495,914	0.10	1,361,881	Amgen	331,032,415	2.39
	Canada			496,177	Arcutis Biotherapeutics	13,014,723	0.09
1,936,495	Bausch + Lomb	28,679,491	0.21	1,745,746	Avantor	44,027,714	0.32
	Cayman Islands			1,531,788	Baxter International	89,686,187	0.65
6,226,000	Abbisko Cayman	3,173,049	0.02	752,033	Biogen	148,722,046	1.07
581,132	Ambrx Biopharma	1,034,415	0.01	507,422	BioMarin Pharmaceutical	45,916,617	0.33
3,127,626	Antengene	1,657,864	0.01	7,266,933	Boston Scientific	296,636,205	2.14
1,000,000	Everest Medicines	1,523,955	0.01	4,234,682	Bristol-Myers Squibb	285,586,954	2.06
18,507,769	Hansoh Pharmaceutical*	37,022,130	0.27	316,880	Catalent	28,468,499	0.20
	Health Sciences Acquisitions 2	2,577,608	0.02	1,216,483	Centene	111,922,518	0.81
	Kindstar Globalgene Technology	4,117,264	0.03	906,181	Cigna	258,895,912	1.87
188,795	Legend Biotech	8,561,853	0.06	123,143	Cooper	35,938,053	0.26
233,799	MoonLake			2,621,817	CVS Health	260,189,119	1.88
	Immunotherapeutics	1,870,392	0.01	1,249,805	Danaher	342,246,601	2.47
2,775,397	Wuxi Biologics			293,123	Design Therapeutics	5,822,888	0.04
	Cayman	24,647,085	0.18	808,448	Dexcom	67,739,858	0.49
		86,185,615	0.62	1,192,499	Edwards Lifesciences	109,209,058	0.79
	China			775,562	Elevance Health	380,839,720	2.75
407,919	LianBio	999,402	0.01	1,755,894	Eli Lilly	540,288,584	3.89
	Denmark			624,176	Encompass Health	30,547,173	0.22
150,099	Genmab	53,525,147	0.39	332,335	Exact Sciences	12,143,521	0.09
413,069	Genmab	14,750,694	0.11	2,906,313	Gilead Sciences	184,114,929	1.33
3,292,747	Novo Nordisk	353,010,015	2.54	164,008	HCA Healthcare	32,942,647	0.24
		421,285,856	3.04	1,373,346	Health Assurance Acquisition	13,651,059	0.10
	France			201,472	Health Assurance Acquisition (Wts 12/11/2025)	11,645	0.00
4,758,967	Sanofi*	395,640,567	2.85	177,589	Henry Schein	13,084,758	0.09
	Germany			389,175	Imago Biosciences	5,611,904	0.04
208,100	Merck*	36,183,365	0.26	459,491	Incyte	32,568,722	0.23
	Ireland			144,175	Insulet	37,721,947	0.27
412,514	Horizon Therapeutics	24,932,346	0.18	596,027	Intuitive Surgical	124,682,888	0.90
2,621,804	Medtronic	232,265,616	1.67	484,027	IQVIA	105,430,761	0.76
		257,197,962	1.85	5,160,260	Johnson & Johnson	841,225,585	6.06
	Japan			340,866	LHC	55,111,215	0.40
7,283,900	Astellas Pharma*	104,138,166	0.75	768,462	McKesson	280,796,015	2.02
4,224,500	Daiichi Sankyo	127,734,770	0.92	876,477	MedTech Acquisition	8,694,652	0.06
400,200	Eisai*	16,425,483	0.12	5,173,166	Merck	447,427,127	3.23
		248,298,419	1.79	575,555	Moderna	79,265,435	0.57
	Jersey			285,726	Neurocrine Biosciences	30,098,377	0.22
192,668	Novocure*	16,143,652	0.12	640,976	Nevro	30,504,048	0.22
	Netherlands			10,552,566	Pfizer	484,573,831	3.49
162,958	Argenx	62,070,702	0.45	498,000	Point Biopharma Global	4,965,060	0.04
1,165,189	QIAGEN*	53,342,353	0.38	1,078,263	Quest Diagnostics	136,044,443	0.98
		115,413,055	0.83	210,663	Regeneron Pharmaceuticals	125,116,969	0.90
	Switzerland			623,710	ResMed	138,363,826	1.00
1,451,305	Alcon*	96,766,651	0.70				
117,890	Lonza	63,894,242	0.46				
1,759,609	Novartis	142,494,455	1.02				
1,418,323	Roche	460,383,248	3.32				
109,668	Sonova*	29,327,110	0.21				
		792,865,706	5.71				

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Healthscience Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
155,877	Sarepta Therapeutics	17,068,532	0.12	1,467,744	Zoetis	232,784,198	1.68
408,271	Seagen	63,461,644	0.46			10,571,425,849	76.21
719,288	Stryker	149,914,005	1.08				
830,388	Thermo Fisher Scientific	462,393,254	3.33		Total Common Stocks (Shares) & Warrants	13,675,971,221	98.58
2,373,721	UnitedHealth	1,247,224,225	8.99		Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	13,870,121,515	99.98
802,792	Vertex Pharmaceuticals	228,113,347	1.64		Total Portfolio	13,870,121,515	99.98
209,640	Waters	63,558,655	0.46		Other Net Assets	2,306,850	0.02
47,760	West Pharmaceutical Services	14,253,972	0.10		Total Net Assets (USD)	13,872,428,365	100.00
371,975	Zimmer Biomet	40,340,689	0.29				

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	95,472,747	USD	66,621,380	BNY Mellon	15/9/2022	(1,174,642)
USD	4,281,219	AUD	6,193,984	BNY Mellon	15/9/2022	35,241
Net unrealised depreciation						(1,139,401)
CNH Hedged Share Class						
USD	6,551,455	CNY	45,033,268	BNY Mellon	20/10/2022	23,120
CNY	627,218,272	USD	92,794,240	BNY Mellon	15/9/2022	(1,868,158)
Net unrealised depreciation						(1,845,038)
EUR Hedged Share Class						
EUR	238,030,493	USD	243,150,267	BNY Mellon	15/9/2022	(4,800,474)
USD	17,021,675	EUR	16,991,990	BNY Mellon	15/9/2022	7,192
Net unrealised depreciation						(4,793,282)
HKD Hedged Share Class						
HKD	301,734,438	USD	38,477,796	BNY Mellon	15/9/2022	(22,148)
USD	2,788,888	HKD	21,876,709	BNY Mellon	15/9/2022	731
Net unrealised depreciation						(21,417)
JPY Hedged Share Class						
JPY	134,429,067	USD	999,459	BNY Mellon	15/9/2022	(29,923)
USD	59,767	JPY	8,221,934	BNY Mellon	15/9/2022	470
Net unrealised depreciation						(29,453)
SGD Hedged Share Class						
SGD	190,622,339	USD	138,301,850	BNY Mellon	15/9/2022	(1,874,212)
USD	9,478,872	SGD	13,197,357	BNY Mellon	15/9/2022	33,583
Net unrealised depreciation						(1,840,629)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 610,441,009)						(9,669,220)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Pharmaceuticals	48.39
Healthcare Products	21.43
Healthcare Services	16.42
Biotechnology	10.95
Investment Funds	1.40
Electronics	1.20
Diversified Operations	0.18
Consumer Durables & Apparel	0.01
Other Net Assets	0.02
	100.00

World Mining Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
484,998	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	48,507,477	0.91
Total Funds		48,507,477	0.91
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
Australia			
16,983,104	BHP	472,560,133	8.80
15,407,424	Champion Iron*	54,803,888	1.02
6,666,987	Deterra Royalties*	19,145,099	0.36
6,996,397	Equatorial Resources	863,099	0.02
8,956,764	Iluka Resources*	64,700,214	1.20
10,469,912	Lynas Rare Earths	63,719,150	1.19
7,434,899	Newcrest Mining	90,343,682	1.68
89,587,436	Nickel Industries	60,784,980	1.13
14,767,525	Northern Star Resources	79,753,162	1.49
4,124,277	OZ Minerals	72,699,725	1.35
3,167,593	Woodside Energy	74,353,930	1.38
		1,053,727,062	19.62
Brazil			
9,496,064	Bradespar	40,725,883	0.76
27,404,494	Vale	342,830,220	6.38
6,750	Vale	48,704	0.00
		383,604,807	7.14
Canada			
239,179	Agnico Eagle Mines*	9,882,152	0.18
7,176,373	Barrick Gold	106,640,903	1.99
2,676,972	ERO Copper	25,357,877	0.47
8,743,607	First Quantum Minerals*	155,995,329	2.91
1,672,851	Franco-Nevada	203,135,081	3.78
5,029,926	Hudbay Minerals	21,984,782	0.41
21,889,232	Ivanhoe Mines	140,843,208	2.62
4,738,833	Lundin Mining*	24,537,425	0.46
4,614,763	Sierra Metals	2,108,382	0.04
3,455,235	Sigma Lithium	77,615,469	1.45
10,025,254	Solaris Resources	52,978,973	0.99
1,963,707	Stelco*	53,396,798	0.99
6,244,345	Teck Resources*	208,166,732	3.88
5,183,822	Wheaton Precious Metals	158,641,484	2.95
		1,241,284,595	23.12
Chile			
1,180,685	Sociedad Quimica y Minera de Chile	119,721,459	2.23
Germany			
329,381	Aurubis*	20,127,261	0.37
Jersey			
90,324,363	Glencore	496,269,423	9.24

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
4,355,902	Polymetal International	10,679,431	0.20
		506,948,854	9.44
Luxembourg			
5,162,352	ArcelorMittal*	122,374,640	2.28
Norway			
17,505,505	Norsk Hydro	119,606,654	2.23
Peru			
3,292,350	Sociedad Minera Cerro Verde	93,799,052	1.75
South Africa			
5,128,950	Impala Platinum	54,560,486	1.02
5,016,646	Northam Platinum	47,319,972	0.88
10,999,349	Sibanye Stillwater	24,796,892	0.46
		126,677,350	2.36
Sweden			
1,719,211	Epiroc	26,874,612	0.50
United Kingdom			
9,298,370	Anglo American	297,752,843	5.55
5,169,255	Antofagasta	66,398,074	1.23
2,198,015	Endeavour Mining	43,030,997	0.80
3,713,964	Rio Tinto	204,769,104	3.81
76,207,034	SolGold	18,046,847	0.34
		629,997,865	11.73
United States			
536,020	Albemarle	145,926,085	2.72
1,573,974	Alcoa	78,352,426	1.46
7,951,095	Freeport-McMoRan	233,523,660	4.35
1,650,165	Ivanhoe Electric / US	15,940,594	0.30
2,873,774	Newmont	119,146,670	2.22
1,273,794	Nucor*	167,860,573	3.12
890,383	Steel Dynamics	70,874,487	1.32
		831,624,495	15.49
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		5,276,368,706	98.26
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
		5,324,876,183	99.17
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
Russian Federation			
753,661	Polyus**	60	0.00
United States			
1,904,649	Ivanhoe Electric**	17,808,468	0.33
Total Common Stocks (Shares)		17,808,528	0.33
Total Other Transferable Securities		17,808,528	0.33
Total Portfolio		5,342,684,711	99.50
Other Net Assets		27,045,806	0.50
Total Net Assets (USD)		5,369,730,517	100.00

~ Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

World Mining Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	34,420,541	USD	24,031,173	BNY Mellon	15/9/2022	(435,831)
USD	2,854,572	AUD	4,120,750	BNY Mellon	15/9/2022	29,798
Net unrealised depreciation						(406,033)
CHF Hedged Share Class						
CHF	17,677,203	USD	18,522,672	BNY Mellon	15/9/2022	(453,104)
USD	2,616,404	CHF	2,511,113	BNY Mellon	15/9/2022	49,570
Net unrealised depreciation						(403,534)
EUR Hedged Share Class						
EUR	304,076,007	USD	310,401,447	BNY Mellon	15/9/2022	(5,917,735)
USD	39,501,246	EUR	39,173,794	BNY Mellon	15/9/2022	275,362
Net unrealised depreciation						(5,642,373)
GBP Hedged Share Class						
GBP	11,299,778	USD	13,671,930	BNY Mellon	15/9/2022	(551,116)
USD	1,834,453	GBP	1,548,248	BNY Mellon	15/9/2022	36,703
Net unrealised depreciation						(514,413)
HKD Hedged Share Class						
HKD	19,516,219	USD	2,488,736	BNY Mellon	15/9/2022	(1,418)
USD	421,168	HKD	3,303,491	BNY Mellon	15/9/2022	142
Net unrealised depreciation						(1,276)
PLN Hedged Share Class						
PLN	62,369,259	USD	13,450,809	BNY Mellon	15/9/2022	(278,904)
USD	1,695,710	PLN	7,991,388	BNY Mellon	15/9/2022	7,929
Net unrealised depreciation						(270,975)
SGD Hedged Share Class						
SGD	70,219,719	USD	50,936,948	BNY Mellon	15/9/2022	(680,979)
USD	6,241,387	SGD	8,677,573	BNY Mellon	15/9/2022	30,887
Net unrealised depreciation						(650,092)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 479,594,435)						(7,888,696)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Mining	75.54
Iron/Steel	15.13
Chemicals	4.95
Oil & Gas Producers	1.38
Investment Funds	0.91
Investment Companies	0.76
Machinery Construction & Mining	0.50
Retailing	0.33
Other Net Assets	0.50
	100.00

World Real Estate Securities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market				197,077	South Korea ESR Kendall Square REIT	814,800	0.56
COMMON STOCKS (SHARES)				48,662	Spain Cellnex Telecom*	1,916,162	1.31
	Australia			149,179	Merlin Properties Socimi*	1,373,038	0.94
820,697	Centuria Capital	1,032,126	0.71			3,289,200	2.25
95,676	Dexus	572,442	0.39		Sweden		
138,136	Goodman*	1,862,195	1.27	89,769	Castellum	1,286,326	0.88
596,047	National Storage REIT	992,661	0.68		United Kingdom		
211,645	NEXTDC*	1,521,589	1.04	300,179	British Land	1,499,435	1.03
		5,981,013	4.09	43,118	Derwent London	1,226,312	0.84
	Belgium			145,708	Great Portland Estates	855,874	0.58
5,732	VGP	844,114	0.58	191,218	LXI REIT	326,748	0.22
21,243	Warehouses De Pauw CVA*	651,591	0.44	145,332	Segro	1,607,794	1.10
		1,495,705	1.02	363,169	Tritax Big Box REIT	705,311	0.48
	Bermuda			143,628	UNITE	1,767,344	1.21
102,900	Hongkong Land*	498,036	0.34			7,988,818	5.46
	Canada				United States		
70,855	Allied Properties Real Estate Investment Trust*	1,709,785	1.17	31,897	Agree Realty	2,434,060	1.66
103,368	Summit Industrial Income REIT	1,457,725	0.99	14,259	Alexandria Real Estate Equities	2,217,274	1.52
		3,167,510	2.16	5,744	American Tower	1,466,845	1.00
	Cayman Islands			22,593	AvalonBay Communities	4,620,494	3.16
649,200	ESR	1,823,874	1.25	25,029	Boston Properties	2,011,330	1.38
335,182	GDS	1,163,737	0.79	192,432	Brookdale Senior Living*	846,701	0.58
137,000	Wharf Real Estate Investment	624,901	0.43	54,515	Cousins Properties	1,487,169	1.02
		3,612,512	2.47	7,520	Digital Realty Trust	942,181	0.64
	France			58,729	EPR Properties	2,588,187	1.77
33,019	Klepierre*	683,127	0.47	8,250	Equinix	5,510,175	3.77
	Germany			21,034	Extra Space Storage	4,240,454	2.90
100,131	Vonovia	2,745,773	1.88	10,947	Federal Realty Investment Trust	1,129,074	0.77
	Hong Kong			118,777	Host Hotels & Resorts	2,134,423	1.46
188,100	Link REIT	1,458,334	1.00	43,813	Hudson Pacific Properties	589,942	0.40
399,750	New World Development	1,306,422	0.89	87,216	Invitation Homes	3,175,535	2.17
96,200	Swire Properties	222,341	0.15	19,728	Mid-America Apartment Communities	3,329,889	2.28
		2,987,097	2.04	192,246	Outfront Media	3,506,567	2.40
	Japan			129,425	Physicians Realty Trust	2,192,460	1.50
232,300	Hulic	1,773,985	1.21	62,895	Prologis	8,004,647	5.47
440	Invincible Investment	135,989	0.09	11,140	Public Storage	3,719,757	2.54
403	Japan Hotel REIT Investment	199,751	0.14	25,479	Regency Centers	1,575,876	1.08
406	Kenedix Office Investment	2,105,976	1.44	51,448	Rexford Industrial Realty	3,245,854	2.22
240	Mitsui Fudosan Logistics Park*	942,329	0.64	14,754	Ryman Hospitality Properties	1,238,598	0.85
280	Nippon Building Fund	1,399,949	0.96	4,594	SBA Communications	1,507,108	1.03
875	Orix JREIT*	1,207,179	0.83	28,091	Simon Property	2,921,464	2.00
123,300	Sumitomo Realty & Development*	3,037,974	2.08	32,271	SL Green Realty*	1,433,801	0.98
		10,803,132	7.39	59,540	Spirit Realty Capital	2,464,361	1.68
	Singapore			51,883	STAG Industrial	1,629,126	1.11
502,800	Capitaland Investment	1,327,762	0.91	23,152	Sun Communities	3,621,436	2.48
390,442	Cromwell European Real Estate Investment Trust	804,657	0.55	81,774	UDR	3,696,185	2.53
		2,132,419	1.46	49,711	Ventas	2,386,128	1.63
				130,383	VICI Properties	4,322,196	2.96
				47,660	Welltower	3,678,399	2.51
						89,867,696	61.45

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Real Estate Securities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Total Common Stocks (Shares)	137,353,164	93.92
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	137,353,164	93.92
Total Portfolio	137,353,164	93.92
Other Net Assets	8,899,068	6.08
Total Net Assets (USD)	146,252,232	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	634,000	USD	436,861	Bank of America	14/10/2022	(2,073)
AUD	60,000	USD	41,696	BNY Mellon	14/10/2022	(549)
CAD	1,186,000	USD	907,888	Deutsche Bank	14/10/2022	(5,051)
CAD	243,000	USD	190,207	Morgan Stanley	14/10/2022	(5,225)
CAD	142,000	USD	109,849	Bank of America	14/10/2022	(1,752)
CHF	1,496,000	USD	1,550,383	Bank of America	14/10/2022	(17,619)
CHF	50,000	USD	53,418	Morgan Stanley	14/10/2022	(2,190)
EUR	3,091,000	USD	3,167,229	Bank of America	14/10/2022	(65,945)
EUR	206,000	USD	208,055	Deutsche Bank	14/10/2022	(1,369)
EUR	127,000	USD	128,520	Morgan Stanley	14/10/2022	(1,098)
GBP	876,000	USD	1,044,050	Deutsche Bank	14/10/2022	(26,290)
GBP	129,000	USD	158,072	Bank of America	14/10/2022	(8,196)
HKD	5,082,000	USD	648,639	BNY Mellon	14/10/2022	(571)
HKD	1,681,000	USD	214,443	Bank of America	14/10/2022	(79)
HKD	665,000	USD	84,838	Morgan Stanley	14/10/2022	(36)
ILS	1,278,000	USD	371,144	Citigroup	14/10/2022	13,223
JPY	515,025,363	USD	3,822,096	Deutsche Bank	14/10/2022	(98,498)
JPY	25,663,000	USD	188,799	BNY Mellon	14/10/2022	(3,258)
JPY	5,608,000	USD	40,818	Bank of America	14/10/2022	(272)
JPY	22,347,000	USD	168,261	Morgan Stanley	14/10/2022	(6,694)
NOK	632,000	USD	62,382	Bank of America	14/10/2022	1,130
NZD	838,000	USD	513,443	Bank of America	14/10/2022	(118)
SEK	13,376,000	USD	1,274,778	Deutsche Bank	14/10/2022	(18,665)
SEK	1,003,000	USD	98,276	Bank of America	14/10/2022	(4,086)
SEK	830,000	USD	82,898	Morgan Stanley	14/10/2022	(4,954)
SGD	5,160,000	USD	3,673,510	Bank of America	14/10/2022	20,111
USD	733,083	KRW	962,135,000	Citigroup	14/10/2022	15,731
USD	997,303	HKD	7,806,000	Morgan Stanley	14/10/2022	1,865
USD	685,796	AUD	1,007,000	Bank of America	14/10/2022	(4,791)
USD	779,324	EUR	761,000	BNY Mellon	14/10/2022	15,794
USD	3,860,558	EUR	3,773,000	Bank of America	14/10/2022	75,006
USD	1,569,070	GBP	1,307,000	Bank of America	14/10/2022	50,562
USD	226,025	GBP	188,000	Deutsche Bank	14/10/2022	7,601
USD	288,799	AUD	420,000	BNY Mellon	14/10/2022	768
USD	17,728	SEK	187,000	Morgan Stanley	14/10/2022	168
USD	240,655	JPY	32,029,000	BNY Mellon	14/10/2022	9,087
USD	1,189,056	GBP	984,000	Morgan Stanley	14/10/2022	45,818
USD	441,246	JPY	58,203,000	Morgan Stanley	14/10/2022	20,443
USD	108,596	CAD	139,000	Bank of America	14/10/2022	2,783
USD	15,441	HKD	121,000	Citigroup	14/10/2022	11
USD	1,022	EUR	1,000	Deutsche Bank	14/10/2022	18
USD	287,847	EUR	288,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(1,112)
USD	78,522	SEK	817,000	Bank of America	14/10/2022	1,799
USD	65,763	SEK	692,000	Deutsche Bank	14/10/2022	779
USD	152,377	AUD	221,000	Morgan Stanley	14/10/2022	818
USD	88,499	GBP	75,000	Citigroup	14/10/2022	1,362

World Real Estate Securities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	69,904	AUD	101,000	Deutsche Bank	14/10/2022	639
Net unrealised appreciation						5,025
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,386,030	USD	1,665,941	BNY Mellon	15/9/2022	(30,312)
USD	156,350	AUD	226,326	BNY Mellon	15/9/2022	1,203
Net unrealised depreciation						(29,109)
CHF Hedged Share Class						
CHF	655,386	USD	686,685	BNY Mellon	15/9/2022	(16,752)
USD	58,622	CHF	56,361	BNY Mellon	15/9/2022	1,010
Net unrealised depreciation						(15,742)
CNH Hedged Share Class						
CNY	4,030,833	USD	596,490	BNY Mellon	15/9/2022	(12,152)
USD	50,495	CNY	346,377	BNY Mellon	15/9/2022	283
Net unrealised depreciation						(11,869)
HKD Hedged Share Class						
HKD	6,360,997	USD	811,166	BNY Mellon	15/9/2022	(466)
USD	69,112	HKD	542,116	BNY Mellon	15/9/2022	20
Net unrealised depreciation						(446)
SGD Hedged Share Class						
SGD	460,814	USD	334,373	BNY Mellon	15/9/2022	(4,572)
USD	32,957	SGD	45,773	BNY Mellon	15/9/2022	199
Net unrealised depreciation						(4,373)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 34,990,976)						(56,514)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	United States		
249	Agree Realty	Morgan Stanley	(593)
1,861	Equinox	Morgan Stanley	(13,864)
1,951	Welltower	Morgan Stanley	(3,824)
			(18,281)
Total (USD underlying exposure - USD 1,412,541)			(18,281)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Real Estate Investment Trusts	78.33
Real Estate Investment & Services	10.25
Telecommunications	1.83
Private Equity	1.62
Engineering & Construction	1.31
Healthcare Services	0.58
Other Net Assets	6.08
	100.00

World Technology Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
304,036,289	Ireland BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund ⁻	304,036,289	3.46
Total Funds			
304,036,289			
3.46			
COMMON STOCKS (SHARES)			
Australia			
2,148,235	Altium*	54,121,680	0.62
Canada			
43,010	Constellation Software	66,435,400	0.76
566,210	Shopify	18,492,419	0.21
84,927,819			
0.97			
Cayman Islands			
749,026	Alibaba	73,067,486	0.83
1,048,451	GLOBALFOUNDRIES*	64,385,376	0.73
2,025,200	Meituan	48,974,702	0.56
1,572,700	Tencent	65,564,214	0.74
251,991,778			
2.86			
China			
2,767,000	BYD	85,386,846	0.97
5,153,700	Wuxi Lead Intelligent Equipment	41,205,974	0.47
126,592,820			
1.44			
France			
1,261,164	Dassault Systemes	49,515,709	0.56
748,913	SOITEC*	107,702,633	1.23
157,218,342			
1.79			
India			
4,038,030	One 97 Communications	36,480,835	0.41
Indonesia			
178,331,890	PT Aplikasi Karya Anak Bangsa	3,525,667	0.04
Ireland			
438,793	Accenture	129,277,194	1.47
Japan			
640,800	GMO Payment Gateway*	51,797,668	0.59
596,300	Z Holdings	1,782,821	0.02
53,580,489			
0.61			
Luxembourg			
452,351	Globant	95,685,807	1.09
286,712	Spotify Technology	31,257,342	0.35
126,943,149			
1.44			
Netherlands			
48,621	Adyen*	76,961,295	0.88
399,351	ASML	197,684,021	2.25
565,628	Elastic	49,803,545	0.57
640,678	NXP Semiconductors	105,961,734	1.20
3,019,698	STMicroelectronics	107,124,632	1.22
537,535,227			
6.12			
New Zealand			
975,211	Xero	58,648,876	0.67
South Korea			
2,133,111	Kakao	117,057,564	1.33

⁻Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,511,965	Taiwan Taiwan Semiconductor Manufacturing	127,609,846	1.45
United Kingdom			
14,756,983	Alphawave IP	22,955,062	0.26
435,320	Atlassian	110,923,889	1.26
2,662,829	Wise*	15,468,090	0.18
149,347,041			
1.70			
United States			
1,291,996	Activision Blizzard	101,977,244	1.16
165,601	Adobe	62,782,651	0.71
1,981,695	Advanced Micro Devices	169,910,529	1.93
293,197	Airbnb	33,603,308	0.38
2,373,683	Alphabet	261,437,446	2.97
1,330,978	Amazon.com	172,827,493	1.97
377,167	Analog Devices	57,208,691	0.65
339,486	ANSYS	86,232,839	0.98
4,320,288	Apple	691,742,913	7.87
1,435,752	AppLovin*	35,520,505	0.40
574,526	Automatic Data Processing	141,557,461	1.61
422,408	Avalara	38,954,466	0.44
766,314	Block	54,147,747	0.62
33,900	Booking	64,816,800	0.74
195,545	Broadcom	98,742,403	1.12
1,134,423	Cadence Design Systems	199,408,875	2.27
700,336	CDW	122,320,686	1.39
401,668	CrowdStrike	76,979,672	0.88
421,546	Equifax	80,287,651	0.91
239,108	Fair Isaac	110,563,539	1.26
402,328	Gitlab	25,322,524	0.29
383,796	Intuit	167,691,986	1.91
359,028	Lam Research	158,255,952	1.80
4,647,924	Marvell Technology	221,008,786	2.51
709,964	Mastercard	234,628,903	2.67
71,473	MercadoLibre*	62,879,086	0.71
2,142,449	Microsoft	569,484,369	6.48
251,657	MongoDB*	84,662,448	0.96
340,002	Monolithic Power Systems	157,451,526	1.79
183,875	Netflix	42,681,065	0.49
755,615	NVIDIA	115,677,100	1.32
546,089	Okta	51,113,930	0.58
1,048,999	Oracle	78,465,125	0.89
1,015,815	PayPal	97,548,714	1.11
1,000,000	Planet Labs PBC	5,540,000	0.06
826,341	QUALCOMM	110,019,041	1.25
1,800,000	Rocket Lab USA	10,296,000	0.12
283,533	Roku	20,085,478	0.23
307,032	S&P Global	109,846,839	1.25
412,114	Salesforce	66,090,722	0.75
230,376	ServiceNow	102,367,576	1.17
75,354	Snowflake	14,054,275	0.16
1,288,662	Tesla	359,420,719	4.09
622,457	Twilio	45,209,052	0.52
1,337,096	Uber Technologies	39,578,042	0.45
1,072,050	Visa*	216,725,628	2.46
2,106,485	Warner Music*	57,675,559	0.65
2,181,704	Wolfspeed*	251,703,191	2.86
244,845	Workday	40,774,038	0.46

World Technology Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,741,342	ZoomInfo Technologies	79,283,301	0.90	337,671	ByteDance**	54,145,452	0.61
400,148	Zscaler*	66,572,623	0.76	258,450	Databricks**	16,349,547	0.19
		6,323,136,517	71.91	469,125	Databricks**	29,676,847	0.34
Total Common Stocks (Shares)		8,337,994,844	94.83	439,764	Databricks**	27,819,471	0.32
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		8,642,031,133	98.29	230,500	Farmer's Business Network**	12,456,220	0.14
Other Transferable Securities				193,800	SambaNova Systems**	14,724,924	0.17
COMMON STOCKS (SHARES)				396,000	Unqork**	7,072,560	0.08
	India			11,920	Unqork**	212,891	0.00
2,985	Think & Learn Pvt**	11,390,522	0.13	19,160	Unqork**	342,198	0.00
2,822	Think & Learn Pvt**	10,768,527	0.12	10,880	Unqork**	194,317	0.00
		22,159,049	0.25	249,240	Unqork**	4,451,426	0.05
	Sweden			29,880	Unqork**	533,657	0.01
43,738	Klarna Bank**	9,407,612	0.11			167,979,510	1.91
				Total Common Stocks (Shares)		199,546,171	2.27
				Total Other Transferable Securities		199,546,171	2.27
				Total Portfolio		8,841,577,304	100.56
				Other Net Liabilities		(49,354,797)	(0.56)
				Total Net Assets (USD)		8,792,222,507	100.00

* All or a portion of this security represents a security on loan.

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	43,447,127	USD	30,337,092	BNY Mellon	15/9/2022	(554,005)
USD	4,184,602	AUD	6,045,017	BNY Mellon	15/9/2022	40,739
Net unrealised depreciation						(513,266)
BRL Hedged Share Class						
BRL	1,279,285	USD	246,815	BNY Mellon	15/9/2022	(502)
USD	22,120	BRL	113,910	BNY Mellon	15/9/2022	188
Net unrealised depreciation						(314)
CNH Hedged Share Class						
CNY	292,355,587	USD	43,259,277	BNY Mellon	15/9/2022	(877,304)
USD	6,025,990	CNY	41,237,395	BNY Mellon	15/9/2022	47,929
Net unrealised depreciation						(829,375)
EUR Hedged Share Class						
EUR	147,783,215	USD	151,006,770	BNY Mellon	15/9/2022	(3,025,274)
USD	19,958,231	EUR	19,795,626	BNY Mellon	15/9/2022	136,285
Net unrealised depreciation						(2,888,989)
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,699,709	USD	2,059,173	BNY Mellon	15/9/2022	(85,543)
USD	469,719	GBP	397,250	BNY Mellon	15/9/2022	8,452
Net unrealised depreciation						(77,091)
JPY Hedged Share Class						
JPY	10,897,086	USD	81,056	BNY Mellon	15/9/2022	(2,463)
USD	9,908	JPY	1,355,004	BNY Mellon	15/9/2022	135
Net unrealised depreciation						(2,328)
SGD Hedged Share Class						
SGD	288,893,116	USD	209,643,436	BNY Mellon	15/9/2022	(2,883,796)
USD	27,318,106	SGD	37,958,504	BNY Mellon	15/9/2022	151,372
Net unrealised depreciation						(2,732,424)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 486,662,767)						(7,043,787)

World Technology Fund continued

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Software	25.53
Semiconductors	23.57
Internet	13.95
Computers	12.07
Commercial Services	7.15
Diversified Financial Services	5.13
Automobile Manufacturers	5.06
Investment Funds	3.46
Application Software	1.60
Entertainment	0.65
Electronics	0.62
Electrical Components & Equipment	0.47
Software & Services	0.41
Education Services	0.25
Systems Software	0.17
Alternative Carriers	0.14
Aerospace/Defence	0.12
Data Processing & Outsourced Services	0.11
Telecommunications	0.06
Retailing	0.04
Other Net Liabilities	(0.56)
	100.00

[次へ](#)

Notes to the Financial Statements

1. Organisation

The Company is a public limited company (société anonyme) established under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as an open ended variable capital investment company (société d'investissement à capital variable). The Company has been authorised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") as an undertaking for collective investments in transferable securities ("UCITS") pursuant to the provisions of Part I of the law of 17 December 2010 as amended from time to time and is regulated pursuant to such law.

The Company is an umbrella structure comprising separate compartments with segregated liability. Each compartment shall have segregated liability from the other compartments and the Company shall not be liable as a whole to third parties for the liabilities of each compartment. Each compartment shall be made up of a separate Portfolio of Investments maintained and invested in accordance with the investment objectives applicable to such compartment.

As at 31 August 2022, the Company offered shares in 99 sub-funds (each a 'Fund'), together the 'Funds'. Each Fund is a separate pool of assets and is represented by separate shares of each Fund which are divided into share classes as detailed in Appendix I.

The Share Classes have equivalent rights in the Company but carry different features and charging structures, which are described in more detail in the Company's Prospectus.

Significant events during the year
The Swiss Small & MidCap Opportunities Fund continues to be closed to subscriptions from new and existing shareholders until further notice. Shareholders can redeem as usual, as per the Company's Prospectus.

Effective 16 September 2021, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 16 September 2021, the China A-Share Fund changed its name to the China Impact Fund, the Global Bond Income Fund changed its name to the ESG Global Bond Income Fund and the US Government Mortgage Fund changed its name to the US Government Mortgage Impact Fund.

Effective 23 November 2021, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 9 December 2021, the Climate Action Multi-Asset Fund, denominated in EUR, was launched.

Effective 9 December 2021, the Climate Action Equity Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 15 December 2021, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 15 December 2021, the ESG Flex Choice Growth Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund and ESG Flex Choice Cautious Fund, denominated in USD, were launched.

Effective 27 January 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 27 January 2022, the ESG Global Multi-Asset Income Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 29 March 2022, the Asian Sustainable Equity Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 11 April 2022, Davina Saint was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective 12 May 2022, the China Innovation Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 13 May 2022, Ursula Marchioni resigned from the Board of Directors of the Company.

Effective 29 June 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 20 July 2022, the India Fund ceased to invest through BlackRock India Equities (Mauritius) Limited (the "Subsidiary"), a wholly owned subsidiary of the Company. This change was implemented in stages with the aim of minimising any adverse tax impact to the India Fund and for the benefit of the India Fund's investors. This change will not cause the India Fund to deviate from pursuing its investment objectives.

Effective 31 July 2022, Barry O'Dwyer resigned from the Board of Directors of the Company.

Effective 30 August 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 30 August 2022, the ESG Asian Bond Fund changed its name to the Sustainable Asian Bond Fund, the Emerging Markets Blended Bond Fund changed its name to the Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund, the ESG Emerging Markets Bond Fund changed its name to the Sustainable Emerging Markets Bond Fund, the ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund changed its name to the Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund, the ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund changed its name to the Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund, the ESG Fixed Income Global Opportunities Fund changed its name to the Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund, the ESG Global Bond Income Fund changed its name to the Sustainable Global Bond Income Fund and the US Small & MidCap Opportunities Fund changed its name to the US Mid-Cap Value Fund.

The Board of Directors and the Investment Adviser continue to monitor investment performance in line with the Funds' investment objectives considering

Notes to the Financial Statements continued

the geopolitical tensions arising from Russia's incursion into Ukraine. The operations of the Funds and the publication of net asset values are continuing, with the exception of the BGF Emerging Europe Fund (for the purposes of the remainder of this paragraph, the "Fund"). Due to the significant investment exposure of the Fund to Russia, the trading conditions for the Fund have been significantly impacted. Therefore, the Board of Directors have considered that it is in the interests of the Fund and its investors that subscriptions, redemptions and conversions of all share classes of the Fund and the determination of net asset values be temporarily suspended with effect from 1 March 2022 until further notice, pursuant to the Fund's discretion under the prospectus. On 3 March 2022, the Board of Directors took the decision to further significantly write down the value of the Russian securities held by the Fund. On 9 March 2022, the Board of Directors of the Management Company took the additional exceptional decision to waive its management fees and the Annual Service Charge related to the Fund (effective 1 March 2022) while valuation, subscriptions and redemptions in the Fund are suspended until further notice via the BlackRock website. The Net Asset Value disclosed within the annual report is the indicative Net Asset Value of the Fund as at 31 August 2022. At 31 August 2022, the Board of Directors has no current plans to close the Fund and therefore these financial statements are prepared on a going concern basis.

Certain financial markets have fallen due primarily to geopolitical tensions arising from Russia's incursion into Ukraine and the impact of the subsequent range of sanctions, regulations and other measures which impaired normal trading in Russian securities. The Board of Directors and the Investment Advisers continue to monitor investment performance in line with the Funds' investment objectives, and the operations of the Funds and the publication of net asset values are continuing, with the exception of the Emerging Europe Fund which has been significantly impacted.

2. Summary of Significant Accounting Policies

The financial statements for the Company have been prepared on a going concern basis, with the exception of the Asia Pacific Equity Income Fund, which has been prepared on a non-going concern basis, following the directors' decision to terminate the Fund post year end - refer to note 19. The financial statements have been prepared in accordance with the legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements as prescribed by the Luxembourg authorities for Luxembourg investment companies and include the following significant accounting policies:

(a) Valuation of Investments and Other Assets

The Company's investments and other assets are

valued as follows:

- transferable securities which are admitted to an official exchange listing or dealt in on another regulated market, are valued on the basis of the latest available price prevailing on the valuation date. For securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. Where such securities or other assets are quoted or dealt in, on or by more than one stock exchange or regulated market the Board may in its discretion select one of such stock exchanges or regulated markets for such purposes. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the net asset value of certain funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. As a result, the Directors have implemented fair value techniques in order to estimate the fair value of these investments. Such securities and derivatives shall be valued at their probable realisation value as determined by the competent persons (the Directors). Because of the inherent uncertainty in the fair value process, these estimated values may significantly differ from the values that would have been used had a ready market for the securities existed, and from the values that may be ultimately recovered;
- for non-quoted securities or securities not traded or dealt in on any stock exchange or other regulated market (including securities of closed-ended investment funds), as well as quoted or non quoted securities on such other markets for which no valuation price is available, or securities for which the quoted prices are, in the opinion of the Directors, not representative of the fair market value, the value thereof shall be determined prudently and in good faith by the Directors on the basis of their expected disposal or acquisition prices;
- fixed income securities that are not listed on stock exchanges or traded on other regulated markets are valued at the last available mid price or yield equivalents obtained from one or more dealers or pricing services. Securities traded in the OTC market are valued at the last available bid price. In cases where securities are traded on more than one exchange, the securities are valued on the exchange designated by or under the direction of the Board of Directors of the Management Company as the primary market. Portfolio securities that are traded both in the OTC market and on a stock exchange are valued according to the broadest and most representative market;
- securities lending: securities are delivered to a third party broker in accordance with lending agent instructions and continue to be valued as part of the portfolio of the Fund;

Notes to the Financial Statements continued

- money market instruments may be valued at nominal values plus any accrued interest or on an amortised cost basis, which approximates their fair market value;
- money market instruments held on the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund are valued on a mark-to-market basis. Where this is not possible, the assets are valued conservatively by using the mark-to model basis;
- time deposits are valued at amortised cost which approximates their fair market value;
- cash, deposits, bills payable on demand and other debts and prepaid expenses are valued at their nominal amount, unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- assets which include, in particular, interest and dividends receivable, receivable for investments sold and receivable for fund shares subscribed, are valued at nominal value unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- liabilities, which include, in particular, expenses payable, income distribution payable, payable for investments purchased and payable for fund shares redeemed are valued at their nominal value.

Realised gains and losses on the disposal of investments are calculated using the average cost method and are reflected in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(b) Income/Expense from Investments

The Company takes account for income from its investments on the following basis:

- interest income is accrued daily and includes the amortisation on a straight line basis of premiums and accretion of discounts;
- bank interest, fixed deposits, collective investment scheme income and money market deposit income are recognised on an accruals basis;
- dividend income is accrued on the ex-dividend date and is shown net of withholding tax;
- securities lending income is recognised on an accruals basis;
- when a bond has been identified as being in default, the interest accrual on the defaulted security is stopped. On confirmation of default from the relevant parties, the amount receivable is written off;
- withholding tax reclaims are accounted for on a cash receipts basis;

- the date included in the description of any perpetual bonds in the Portfolio of Investments is the next callable date of the bonds and the interest rate disclosed under the description in the Portfolio of Investments is the interest rate applicable at the year end and is for information only as these bonds are bearing variable interest rates.

Negative yield expense relating to interest from a negative effective interest rate on assets held is accreted daily and is recognised in the Statement of Operations and Changes in Net Assets over the life of the underlying instrument.

(c) Financial Derivative Instruments

During the year, the Funds have entered into a number of forward foreign exchange and futures contracts. Open forward foreign exchange and futures contracts are valued at the cost to close the contracts on the valuation date. Gains/losses arising from these unsettled contracts are taken to unrealised appreciation/(depreciation) and are included under assets or liabilities (as appropriate) in the Statement of Net Assets.

The Funds can write covered call and put options and purchase call and put options. The Funds can also invest in spread options and synthetic cap options. A spread option is a type of option that derives its value from the difference between the prices of two or more assets. A synthetic cap option is an agreement between two parties providing the purchaser an interest rate ceiling or 'cap' on interest payment. The rate cap itself provides a periodic payment based upon the positive amount by which the reference index rate exceeds the strike rate. When the Funds write and/or purchase an option, an amount equal to the premium received or paid by the Funds is reflected as a liability or an asset. The liability for a written option and the asset for a purchased option are subsequently marked to market to reflect the current value of the option. The Directors have agreed to value exchange traded options based on mid prices or settlement prices rather than last traded prices as this methodology best reflects their estimated realisation value. Unlisted options are valued based upon daily prices obtained from third party pricing agents. When a security is sold through the exercise of an option, the premium received (or paid) is deducted from (or added to) the basis of the security sold. When an option expires (or the Funds enter into a closing transaction), the Funds realise a gain or loss on the option to the extent of the premiums received or paid (or gain or loss to the extent the cost of the closing transaction exceeds the premium paid or received).

As at 31 August 2022, the Funds have entered into Contracts for Difference ("CFDs"). CFDs allow investors to take synthetic long or synthetic short

Notes to the Financial Statements continued

positions with a variable margin. Unlike shares, with CFDs the buyer is potentially liable for far more than the amount they paid on margin. This will result in the Fund holding cash received from counterparties on deposit with various institutions as described in the Prospectus. CFD positions entered into are subject to a daily financing charge, applied at a previously agreed rate above or below the applicable benchmark. The related dividend income or expense is disclosed net of withholding tax in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The market value of the CFDs is determined by the last known traded price on the exchange on which the underlying securities or assets are traded or admitted for trading. For underlying securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. The change in market value, if any, is recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the CFDs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

Gains and losses on sales of CFDs have been determined on a cost basis using the First In First Out (" FIFO ") method.

The Funds have entered into swap agreements to exchange the return generated by one instrument for the return generated by another investment. In the case of credit default swaps, a series of premiums is paid to the seller of the protection, in return for a payment contingent on a credit event (predefined in the agreement). Where possible, swaps are marked to market based upon daily prices obtained from third party pricing agents and verified against the actual market maker. Where such quotations are not available swaps are priced based upon daily quotations from the market maker. In both cases changes in quotations are recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the swaps and the interest earned or incurred in relation to the swaps are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

During the year, the Funds have entered into swaption transactions. These give the purchaser the right, but not the obligation to enter into an interest rate swap at a pre-set interest rate within a specified period of time. The swaption buyer pays a premium to the seller for this right. A written swaption gives the purchaser the right to receive fixed payments in return for paying a floating rate of interest. A purchased swaption gives the purchaser the right to pay a fixed rate of interest in return for receiving a floating rate payment stream. When the Fund writes/purchases a swaption,

an amount equal to the premium received/paid by the Fund is recorded as a liability or an asset in the Statement of Net Assets.

During the year, the Dynamic High Income Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund and the Global Multi-Asset Income Fund purchased a number of Equity Linked Notes. A principal amount is paid to a broker at the market price of an underlying equity at an agreed date in return for a fixed coupon payment or payments. At maturity the Fund will receive the principal plus (up to an agreed cap level per the agreement) or minus any movements in the value of the underlying equity.

To Be Announced securities (TBAs) are related to mortgage backed securities issued by US government sponsored agencies. These agencies usually pool mortgage loans and sell interests in the pools created. TBAs relate to future pools of these agencies that are bought and sold for future settlement for which either the interest rate or the maturity date is not yet fixed. TBAs are separately disclosed in the Portfolio of Investments.

The Funds may dispose of a commitment prior to settlement if it is deemed appropriate to do so. Proceeds of TBA sales are not received until the contractual settlement date. During the time a TBA sale commitment is outstanding, equivalent deliverable securities, or an offsetting TBA purchase commitment (deliverable on or before the sale commitment date), are held as cover for the transaction. If two counterparties have offsetting trades for the same TBA contract, these trades will be netted out. On settlement day, the seller delivers the securities specified two days earlier and receives the cash specified on the trade date. In practice, most TBA trades do not ultimately lead to a transfer of physical MBS. The seller will either unwind or "roll" an outstanding trade before maturity, rather than physically settle it.

If the TBA sale commitment is closed through the acquisition of an offsetting purchase commitment, the Fund realises a gain or loss on the commitment without regard to any unrealised gain or loss on the underlying security. If the Fund delivers securities under the commitment, the Fund realises a gain or loss from the sale of the securities upon the unit price established at the date the commitment was entered into.

The Funds had unsettled TBAs as of 31 August 2022 which are included within receivable for investments sold and payable for investments purchased in the Statement of Net Assets.

The market values of the TBAs are presented in the Statement of Net Assets. The net change in unrealised appreciation or depreciation and the realised appreciation or depreciation on sales of the TBAs are presented in the Statement of

Notes to the Financial Statements continued

Operations and Changes in Net Assets.

(d) Foreign Exchange

The cost of investments in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds has been translated at the rates of exchange ruling at the time of purchase. Investments and other assets in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds have been translated at the exchange rate prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2022.

(e) Combined Financial Statements

The accounts of each Fund are expressed in the Fund's base currency.

The combined figures of the Company are expressed in USD and include the total of the financial statements of the different Funds. For the Statement of Net Assets, the exchange rates prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2022 are:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.9996	0.8614	138.8050	0.9794	6.8990

For the Statement of Operations and Changes in Net Assets, the exchange rates are the average rate calculated over the year:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.9113	0.7708	121.7482	0.9398	6.5104

These figures are presented for information purposes only and are rounded to four decimal places. For financial statements purposes exchange rates to nine decimal places are applied.

The combined figures in the Statement of Operations and Changes in Net Assets have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD (7,100,084,238) represents the movement in exchange rates between 31 August 2021 and 31 August 2022. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

(f) Exchange rates

The following exchange rates were used to translate the investments and other assets and other liabilities denominated in currencies other than the base currency of the Funds as at 31 August 2022.

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
AED	0.2345	0.2723	0.2721	37.7907	0.2666	1.8783
ARS	0.0062	0.0072	0.0072	1.0006	0.0071	0.0497
AUD	0.5904	0.6854	0.6851	95.1304	0.6712	4.7282
BRL	0.1664	0.1932	0.1931	26.8151	0.1892	1.3328
CAD	0.6560	0.7615	0.7611	105.6948	0.7458	5.2533

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
CHF	0.8796	1.0211	1.0206	141.7291	1.0000	7.0443
CLP	0.0010	0.0011	0.0011	0.1543	0.0011	0.0077
CNH	0.1249	0.1449	0.1449	20.1197	0.1420	1.0000
CNY	0.1250	0.1451	0.1450	20.1343	0.1421	1.0007
COP	0.0002	0.0002	0.0002	0.0313	0.0002	0.0016
CZK	0.0351	0.0408	0.0408	5.6625	0.0400	0.2814
DKK	0.1159	0.1345	0.1345	18.6713	0.1317	0.9280
EGP	0.0448	0.0520	0.0520	7.2181	0.0509	0.3588
EUR	0.8618	1.0004	1.0000	138.8648	0.9798	6.9019
GBP	1.0000	1.1608	1.1604	161.1318	1.1369	8.0086
GHS	0.0857	0.0995	0.0995	13.8114	0.0974	0.6865
HKD	0.1098	0.1274	0.1274	17.6853	0.1248	0.8790
HUF	0.0021	0.0025	0.0025	0.3443	0.0024	0.0171
IDR	0.0001	0.0001	0.0001	0.0094	0.0001	0.0005
ILS	0.2585	0.3001	0.3000	41.6582	0.2939	2.0705
INR	0.0108	0.0126	0.0126	1.7469	0.0123	0.0868
ISK	0.0061	0.0071	0.0071	0.9812	0.0069	0.0488
JPY	0.0062	0.0072	0.0072	1.0000	0.0071	0.0497
KES	0.0072	0.0083	0.0083	1.1548	0.0081	0.0574
KRW	0.0006	0.0007	0.0007	0.1038	0.0007	0.0052
KWD	2.7941	3.2435	3.2421	450.2146	3.1766	22.3768
KZT	0.0018	0.0021	0.0021	0.2935	0.0021	0.0146
LKR	0.0024	0.0028	0.0028	0.3856	0.0027	0.0192
MXN	0.0427	0.0496	0.0496	6.8852	0.0486	0.3422
MXV	0.3193	0.3706	0.3705	51.4427	0.3630	2.5568
MYR	0.1925	0.2234	0.2233	31.0146	0.2188	1.5415
NGN	0.0020	0.0023	0.0023	0.3237	0.0023	0.0161
NOK	0.0865	0.1004	0.1004	13.9387	0.0983	0.6928
NZD	0.5278	0.6127	0.6124	85.0389	0.6000	4.2266
PEN	0.2257	0.2620	0.2619	36.3667	0.2566	1.8075
PHP	0.0153	0.0178	0.0178	2.4718	0.0174	0.1229
PLN	0.1823	0.2117	0.2116	29.3806	0.2073	1.4603
QAR	0.2365	0.2746	0.2745	38.1152	0.2689	1.8944
RON	0.1775	0.2060	0.2059	28.5991	0.2018	1.4214
RUB	0.0142	0.0165	0.0165	2.2915	0.0162	0.1139
SAR	0.2292	0.2660	0.2659	36.9263	0.2605	1.8353
SEK	0.0807	0.0937	0.0937	13.0083	0.0918	0.6465
SGD	0.6165	0.7156	0.7153	99.3353	0.7009	4.9372
THB	0.0236	0.0274	0.0274	3.8068	0.0269	0.1892
TRY	0.0474	0.0550	0.0550	7.6329	0.0539	0.3794
TWD	0.0283	0.0329	0.0328	4.5603	0.0322	0.2267
UAH	0.0233	0.0271	0.0271	3.7609	0.0265	0.1869
USD	0.8614	1.0000	0.9996	138.805	0.9794	6.8990
UYU	0.0212	0.0246	0.0245	3.4084	0.0240	0.1694
VND	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059	0.0000	0.0003
ZAR	0.0505	0.0586	0.0586	8.1363	0.0574	0.4044
ZMW	0.0543	0.0630	0.0630	8.7419	0.0617	0.4345

The Renminbi is subject to foreign exchange restrictions and is not a freely convertible currency. The exchange rate used for the China Bond Fund is in relation to the offshore Renminbi ("CNH"), not the onshore Renminbi ("CNY"). The value of CNH could differ, perhaps significantly, from that of CNY due to a number of factors including without limitation those foreign exchange control policies and repatriation restrictions applied by the Chinese government from time-to-time as well as other external market forces. Any divergence between CNH and CNY may adversely impact

Notes to the Financial Statements continued

investors.

(g) Dilution

The Directors may adjust the Net Asset Value (“NAV”) per Share for a Fund in order to reduce the effect of “dilution” on that Fund. Dilution occurs when the actual cost of purchasing or selling the underlying assets of a Fund, deviates from the carrying value of these assets in the Funds, due to factors such as dealing and brokerage charges, taxes and duties, market movement and any spread between the buying and selling prices of the underlying assets. Dilution may have an adverse effect on the value of a Fund and therefore impact Shareholders. By adjusting the NAV per Share this effect can be reduced or prevented and Shareholders can be protected from the impact of dilution. The Directors may adjust the NAV of a Fund if on any Dealing Day the value of the aggregate transactions in Shares of all Classes of that Fund result in a net increase or decrease of Shares which exceeds one or more thresholds that are set by the Directors for that Fund. The amount by which the NAV of a Fund may be adjusted on any given Dealing Day is related to the anticipated cost of market dealing for that Fund. In such circumstances the NAV of the relevant Fund may be adjusted by an amount not exceeding 1.50%, or 3% in the case of fixed income Funds, of the NAV. Under exceptional circumstances the Directors may, in the interest of Shareholders, decide to temporarily increase the maximum swing factor indicated above and inform investors thereof. The adjustment will be an addition when the net movement results in an increase in the value of all Shares of the Fund and a deduction when it results in a decrease. As certain stock markets and jurisdictions may have different charging structures on the buy and sell sides, particularly in relation to duties and taxes, the resulting adjustment may be different for net subscriptions (inflows) than for net redemptions (outflows). In addition, the Directors may also agree to include extraordinary fiscal charges in the amount of the adjustment. These extraordinary fiscal charges vary from market to market and are currently expected not to exceed 2.5% of that NAV. Where a Fund invests primarily in certain asset types, such as government bonds or money market securities, the Directors may decide that it is not appropriate to make such an adjustment.

As at 31 August 2022, in accordance with the Prospectus Appendix B, 17.3, such a dilution adjustment was applied to the Emerging Markets Sustainable Equity Fund, Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund, Systematic China A-Share Opportunities Fund, Systematic Multi Allocation Credit Fund and United Kingdom Fund. During the year ended 31 August 2022, such a dilution adjustment was applied to all Funds except for the Asian Sustainable Equity Fund, Climate Action Equity Fund, Climate Action Multi-Asset Fund, Dynamic High Income Fund, Euro Reserve Fund, Global Allocation Fund, Global Government Bond Fund, Global

Multi-Asset Income Fund, US Dollar Reserve Fund and US Sustainable Equity Fund.

The published/dealing NAV per share is disclosed in the Three Year Summary of Net Asset Values and may include a dilution adjustment. This adjustment is not recognised in the Statement of Net Assets or the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(h) Transaction costs

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of securities. An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed of the security. When a security is recognised initially, it is measured at its market value, plus transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the security.

Transaction costs excluding depositary transaction fees on purchases or sales of securities are included within net realised appreciation/(depreciation) or net change in unrealised appreciation/(depreciation) within the Statement of Operations and Changes in Net Assets of each Fund. Depositary transaction fees are included in depositary fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets of the Fund and are also disclosed in Note 17.

(i) Foreign currencies on other transactions

Foreign currencies on other transactions relate to realised and unrealised appreciation or depreciation on cash balances and spot contracts.

(j) Fair valuation

If in any case a particular value is not ascertainable by the methods outlined above, or if the Board of Directors of the Company considers that some other method of valuation more accurately reflects the fair value of the relevant security or other asset for the purpose concerned, the method of valuation of the security or asset will be such as the Board of Directors of the Company in its absolute discretion decides. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the NAV of certain Funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. The Board of Directors of the Company may set specific thresholds, that, where exceeded, result in an adjustment to the value of these securities to their fair value by applying a specific index adjustment.

The fair valued securities are evidenced by a “**” in the Portfolio of Investments.

As at 31 August 2022, such fair valuation adjustment was applied as per the table below:

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Currency	Market value of fair valued securities	% of Net Assets
Asian Dragon Fund [◇]	USD	-	0.00
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	510	0.00
Asian Tiger Bond Fund [◇]	USD	-	0.00
China Bond Fund [◇]	CNH	-	0.00
Climate Action Multi-Asset Fund (1) [◇]	EUR	-	0.00
Dynamic High Income Fund	USD	7,235,402	0.23
Emerging Europe Fund ⁽³⁾	EUR	29,829	0.01
Emerging Markets Bond Fund [◇]	USD	-	0.00
Emerging Markets Corporate Bond Fund [◇]	USD	-	0.00
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	614	0.00
Emerging Markets Fund	USD	11,165,266	0.50
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	68	0.00
ESG Global Multi-Asset Income Fund ⁽¹⁾	USD	22	0.00
ESG Multi-Asset Fund [◇]	EUR	-	0.00
European High Yield Bond Fund [◇]	EUR	-	0.00
FinTech Fund	USD	3,433	0.00
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	32,997,965	0.37
Global Allocation Fund	USD	390,966,592	2.60
Global Corporate Bond Fund	USD	1,756	0.00
Global Dynamic Equity Fund	USD	12,914,181	2.85
Global Government Bond Fund	USD	1,071,781	0.13
Global High Yield Bond Fund	USD	2,353,196	0.14
Global Multi-Asset Income Fund	USD	8,846,840	0.17
Latin American Fund [◇]	USD	-	0.00
Natural Resources Growth & Income Fund	USD	378	0.00
Next Generation Technology Fund	USD	84,736,796	3.07
Nutrition Fund	USD	1	0.00
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund ^{(2)[◇]}	USD	-	0.00
Sustainable Energy Fund [◇]	USD	-	0.00
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund ⁽²⁾	EUR	409,050	0.07
Sustainable Global Bond Income Fund ⁽²⁾	USD	112,995	0.10
Systematic Global SmallCap Fund	USD	7,087	0.00
United Kingdom Fund [◇]	GBP	-	0.00
US Dollar Bond Fund	USD	564,180	0.10
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	5,964,489	0.24
World Bond Fund	USD	899,396	0.08
World Energy Fund	USD	1,118	0.00
World Financials Fund	USD	2,796	0.00
World Gold Fund	USD	53,407	0.00
World Mining Fund	USD	17,808,528	0.33
World Technology Fund	USD	199,546,171	2.27

[◇] Fund holds fair valued securities with a market value of zero.

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

(3) Fund suspended, see Note 1, for further details.

(k) Special Purpose Acquisition Companies Commitments

Special purpose acquisition companies (“SPACs”) are companies with no commercial operations which go public with the intention of merging with or acquiring a company using the proceeds of the SPAC's initial public offering. The Funds may enter into a commitment with a SPAC for a private investment in a public equity (“PIPE”) transaction and will satisfy the commitment if and when the SPAC completes its merger or acquisition. Securities purchased through PIPE transactions will be restricted from trading and considered illiquid until a registration statement for the shares is filed and declared effective.

Unfunded SPAC PIPE commitments are marked-to-market and any gains/ losses arising from these commitments are taken to “Unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments” in the Statement of Net Assets and within “Net change in unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments” in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. There were no such commitments held as at 31 August 2022.

3. Management Company

BlackRock (Luxembourg) S.A. has been appointed by the Company to act as its Management Company. The Management Company, a Luxembourg société anonyme, is authorised as a fund management company in accordance with Chapter 15 of the 2010 Law.

The Company has signed a management company agreement, with the Management Company. Under this agreement, the Management Company is entrusted with the day-to-day management of the Company, with responsibility for performing directly or by way of delegation all operational functions relating to the Company's investment management, administration and marketing of the Funds.

In agreement with the Company, the Management Company has decided to delegate several of its functions as is further described in the Prospectus.

BlackRock (Luxembourg) S.A. is a wholly owned subsidiary within the BlackRock Group. It is regulated by the CSSF.

4. Management Fees

During the year the Company paid management fees to the Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A.

The Company will pay the management fee at an annual rate as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of management fee varies from 0.00% to 1.75% and will vary according to which Fund and share class the investor buys. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and are paid

Notes to the Financial Statements continued

monthly. Certain costs and fees are paid out of the management fee, including the fees of the Investment Advisers. There are no management fees charged on Class J and Class X Shares. In relation to the Class SR Shares, a single fee is charged (which comprises the management fee and the Annual Service Charge) which forms part of the ongoing charges figure.

To assist in achieving the investment objectives of the Reserve Funds (Euro Reserve Fund and US Dollar Reserve Fund), in certain circumstances, including where market conditions cause decreasing yields on the Fund's underlying investments, the Management Company may determine to waive its right to take the full amount of management fees to which it is entitled on any particular day or days. The Management Company may exercise its discretion to do this without prejudice to its entitlement to take the full amount of the management fee accruing on any future days.

The management fee waiver is disclosed separately from management fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. During the year, the Asian High Yield Bond Fund, Euro Reserve Fund and US Dollar Reserve Fund were subject to a management fee waiver.

During the year, the following Funds were subject to management fee rebates linked to investments into target funds managed by BlackRock:

Climate Action Multi-Asset Fund, Dynamic High Income Fund, ESG Flex Choice Cautious Fund, ESG Flex Choice Growth Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Multi-Asset Fund, Euro Bond Fund, Euro Corporate Bond Fund, Euro Short Duration Bond Fund, European High Yield Bond Fund, Global Allocation Fund, Global Government Bond Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Inflation Linked Bond Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Multi-Theme Equity Fund, Systematic Multi Allocation Credit Fund, US Dollar High Yield Bond Fund and US Dollar Short Duration Bond Fund.

Management fees payable at 31 August 2022 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

5. Distribution Fees

The Company pays annual distribution fees as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of distribution fee varies from 0.00% to 1.25%. Class A, D, I, J, S, X and Z Shares do not pay a distribution fee. Class C Shares do not pay a distribution fee for the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and are paid monthly.

The Company pays distribution fees as detailed in the Statement of Operations and Changes in Net

Assets. Distribution fees payable at 31 August 2022 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

6. Annual Service Charge

The Company pays an annual service charge to the Management Company.

The level of the annual service charge may vary at the Directors' discretion, as agreed with the Management Company and will apply at different rates across the various Funds and Share Classes issued by the Company. However, it has been agreed between the Directors and the Management Company that the annual service charge currently paid shall not exceed 0.25% per annum. It is accrued daily, based on the NAV of the relevant Share Class (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and paid monthly.

The Directors and the Management Company set the level of the annual service charge at a rate which aims to ensure that the ongoing charges of each Fund remain competitive when compared across a broad market of similar investment products available to investors in the Funds, taking into account a number of criteria such as the market sector of each Fund and the Fund's performance relative to its peer group.

The ongoing charge is calculated based on the total expenses per share class (excluding bank interest, transaction costs and negative yield expense on financial assets, and including annual service charge subsidies) divided by the average net assets of the respective share class, expressed as a percentage.

The ongoing charge of the Asian Multi-Asset Income Fund, Asian Sustainable Equity Fund, China Impact Fund, China Innovation Fund, Circular Economy Fund, Climate Action Equity Fund, Developed Markets Sustainable Equity Fund, Emerging Europe Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund, ESG Flex Choice Cautious Fund, ESG Flex Choice Growth Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund, European Focus Fund, European Sustainable Equity Fund, FinTech Fund, Future Consumer Fund, Future Of Transport Fund, Global Inflation Linked Bond Fund, Multi-Theme Equity Fund, Natural Resources Growth & Income Fund, Next Generation Health Care Fund, Next Generation Technology Fund, Nutrition Fund, Sustainable Asian Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund, Systematic China A-Share Opportunities Fund, Systematic Global SmallCap Fund, Systematic Multi Allocation Credit Fund, US Dollar Bond Fund and US Sustainable Equity Fund is capped with the delta

Notes to the Financial Statements continued

being offset against the annual service charge in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge is used by the Management Company to meet all fixed and variable operating and administrative costs and expenses incurred by the Company, with the exception of the Depositary fees, Distribution fees, Securities Lending fees, any fees arising from borrowings (including for the avoidance of doubt any commitment fee that may be due to the lender), any costs relating to European Union ("EU") and non-EU withholding tax reclaims (plus any taxes or interest thereon) and any taxes at an investment or Company level.

The Company pays any professional costs relating to European Union withholding tax reclaims. Any costs relating to withholding tax reclaims will be allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis. As the Company has had a good degree of success with its EU withholding tax reclaims (which are paid by the Company) to date, any costs associated with non-EU withholding tax reclaims will no longer be paid out of the annual service charge and will now be paid by the Company and allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis.

The annual service charge is also used to meet fees paid to Ernst & Young S.A. for audit and services related to investor reporting and other tax compliance matters. The fees were EUR 758,900 for the year ended 31 August 2022.

These operating and administrative expenses include all third party expenses and other recoverable costs incurred by or on behalf of the Company from time to time, including but not limited to, fund accounting fees, transfer agency fees (including sub-transfer agency and associated platform dealing charges), all professional costs, such as consultancy, legal, tax advisory and audit fees, Directors' fees (for those Directors who are not employees of the BlackRock Group), travel expenses, reasonable out-of-pocket expenses, printing, publication, translation and all other costs relating to shareholder reporting, regulatory filing and licence fees, correspondent and other banking charges, software support and maintenance, operational costs and expenses attributed to the Investor Servicing teams and other global administration services provided by various BlackRock Group companies.

The Management Company bears the financial risk of ensuring that the Fund's ongoing charges remain competitive. Accordingly the Management Company is entitled to retain any amount of the annual service charge paid to it which is in excess of the actual expenses incurred by the Company during any period whereas any costs and expenses incurred by the Company in any period which exceed the amount of the annual service charge that is paid to the Management Company, shall be borne by the Management Company or another BlackRock Group company.

Directors who are not employees of the BlackRock Group receive a fee in return for duties performed. Directors of the Company who are not employees of the BlackRock Group receive a fee in the range of EUR 55,000 to EUR 60,000 per annum gross of taxation. Directors who are employees of the BlackRock Group are not entitled to Directors fees.

Taxation applicable in certain jurisdictions is also charged directly to the Funds (see Note 8).

The annual service charge is disclosed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge payable at 31 August 2022 is included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

7. Depositary Fees

Throughout the year the Depositary of the Company was the Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch. The Depositary receives annual fees, based on the value of securities, which accrue daily, plus transaction fees which are further disclosed in the Prospectus. The rates for both categories of fees will vary according to the country of investment and, in some cases, according to asset class. Investments in bonds and developed equity markets will be at the lower end of these ranges, while some investments in emerging or developing markets will be at the upper end. Thus the custody cost to each Fund will depend on its asset allocation at any time.

The depositary fees are charged directly to the Funds. Depositary fees payable at 31 August 2022 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

8. Tax

Luxembourg

Under present Luxembourg law and practice, the Company is not liable to any Luxembourg income or capital gains tax, nor are dividends paid by the Company subject to any Luxembourg withholding tax. However, the Company is liable to a tax in Luxembourg of 0.05% per annum or, in the case of the Reserve Funds, Class I, Class J and Class X Shares, 0.01% per annum of its NAV, payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the respective Funds at the end of the relevant calendar quarter. No stamp or other tax is payable in Luxembourg on the issue of Shares. For the year ended 31 August 2022, USD 66,112,516 was charged in relation to Luxembourg tax.

Belgium

The Company is registered with the Belgium Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to financial markets. Funds registered for public distribution in Belgium are subject to an annual tax of 0.0925% on the net asset value of units distributed in Belgium via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year. For the year

Notes to the Financial Statements continued

ended 31 August 2022, USD 5,830,096 was charged in relation to Belgium tax.

United Kingdom

Reporting Funds

The UK Reporting Funds regime applies to the Company. Under this regime, investors in UK Reporting Funds are subject to tax on the share of the UK Reporting Fund's income attributable to their holdings in the Fund, whether or not distributed, but any gains on disposal of their holdings are subject to capital gains tax. A list of the Funds which currently have UK Reporting Fund status is available at <http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

Other transaction taxes

Other jurisdictions may impose taxes, financial transactions taxes ("FTT") or other transaction taxes on certain assets held by the Funds (for example UK stamp duty, French FTT).

Withholding tax

Capital gains, dividends and interest received by the Company on its investments may be subject to withholding taxes in the countries of origin which are generally irrecoverable as the Company itself is exempt from income tax. Recent European Union case law may, however, reduce the amount of such irrecoverable tax in European Union countries. Investors should inform themselves of, and when appropriate consult their professional advisers on, the possible tax consequences of subscribing for, buying, holding, redeeming, converting or selling shares under the laws of their country of citizenship, residence or domicile. Investors should note that the levels and bases of, and reliefs from, taxation can change. The potential of withholding tax charges is further described in the Prospectus.

9. Investment Advisers

The Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A., has delegated its investment management functions to the investment advisers (each an 'Investment Adviser'): BlackRock Financial Management, Inc. (US) (BFM), BlackRock Investment Management, LLC (US) (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) and BlackRock (Singapore) Limited (BSL) as described in the Prospectus.

All Investment Advisers are appointed directly by BlackRock (Luxembourg) S.A.. All Sub-Investment Advisers are appointed by the relevant Investment Adviser. Some of which, as Investment Advisers, have in turn sub-delegated some functions to BlackRock Japan Co. Limited (BLKJap), BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA) and BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BLKAus).

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Asia Pacific Equity Income Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Dragon Fund	BIMUK	BAMNA

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Asian Growth Leaders Fund	BIMUK	BAMNA
Asian High Yield Bond Fund	BSL	-
Asian Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BSL, BIMLLC	BAMNA, BLKAus
Asian Sustainable Equity Fund (1)*	BIMUK	BAMNA
Asian Tiger Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
China Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
China Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA
China Fund	BIMUK	BAMNA
China Impact Fund (2)*	BIMUK	BAMNA
China Innovation Fund(1)	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Circular Economy Fund	BIMUK	-
Climate Action Equity Fund(1)*	BIMUK	-
Climate Action Multi-Asset Fund (1)*	BIMUK	-
Continental European Flexible Fund	BIMUK	-
Developed Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
Dynamic High Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BIMAL
Emerging Europe Fund	BIMUK	-
Emerging Markets Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Equity Income Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Impact Bond Fund*	BIMUK, BFM LLC	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BAMNA
Emerging Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	BAMNA
ESG Flex Choice Cautious Fund(1)	BIMUK	BANMA
ESG Flex Choice Growth Fund(1)	BIMUK	BANMA
ESG Flex Choice Moderate Fund(1)	BIMUK	BANMA
ESG Global Conservative Income Fund*	BFM, BIMUK	-
ESG Global Multi-Asset Income Fund(1)*	BIMUK, BIMLLC, BSL, BFM	BANMA
ESG Multi-Asset Fund	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BIMAL
Euro Bond Fund	BIMUK, BSL	BIMAL
Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
Euro Reserve Fund	BIMUK	-
Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK, BSL	BIMAL
Euro-Markets Fund	BIMUK	-
European Equity Income Fund	BIMUK	-
European Focus Fund*	BIMUK	-
European Fund	BIMUK	-
European High Yield Bond Fund	BIMUK	-
European Special Situations Fund	BIMUK	-
European Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
European Value Fund	BIMUK	-
FinTech Fund	BIMUK	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	BIMUK, BFM, BSL	BLKAus
Future Consumer Fund*	BIMUK	-

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Future Of Transport Fund	BIMUK	-
Global Allocation Fund	BIMLLC, BSL	-
Global Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Dynamic Equity Fund	BIMLLC	-
Global Equity Income Fund	BIMUK	-
Global Government Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
Global High Yield Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Inflation Linked Bond Fund	BIMUK, BFM	-
Global Long-Horizon Equity Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Global Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BIMAL
India Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Japan Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA, BLKJap
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	BLKJap
Latin American Fund	BIMLLC	-
Multi-Theme Equity Fund*	BIMUK	-
Natural Resources Growth & Income Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Next Generation Health Care Fund*	BIMLLC	-
Next Generation Technology Fund	BIMLLC	-
Nutrition Fund	BIMUK	-
Sustainable Asian Bond Fund(2)*	BSL	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund(2)*	BIMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Bond Fund(2)*	BIMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund(2)*	BIMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund(2)*	BIMUK, BFM	-
Sustainable Energy Fund	BIMUK	-
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund(2)*	BIMUK	BSL, BLKAus, BFM
Sustainable Global Bond Income Fund(2)	BIMUK, BFM	-
Sustainable Global Infrastructure Fund*	BIMUK, BIMLLC, BSL	BLKAus
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	-
Systematic China A-Share Opportunities Fund	BIMLLC	-
Systematic Global Equity High Income Fund	BIMUK	-
Systematic Global SmallCap Fund	BIMLLC	-
Systematic Multi Allocation Credit Fund*	BIMUK, BFM	-
United Kingdom Fund	BIMUK	-
US Basic Value Fund	BIMLLC	-
US Dollar Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
US Dollar High Yield Bond Fund	BFM	-
US Dollar Reserve Fund	BFM	-

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
World Bond Fund	BIMUK, BFM, BSL	BIMAL
World Energy Fund	BIMUK	-
World Financials Fund	BIMUK	-
World Gold Fund	BIMUK	-
World Healthscience Fund	BIMLLC	-
World Mining Fund	BIMUK	-
World Real Estate Securities Fund	BIMUK, BIMLLC, BSL	BIMAL
World Technology Fund	BIMLLC	-

*The Fund is not authorised in Hong Kong and is not available to the public in Hong Kong as at 31 August 2022..

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

10. Transactions with Connected Persons

The ultimate holding company of the Management Company, the Principal Distributor, the Investment Advisers and the Sub-Investment Advisers is BlackRock, Inc., a company incorporated in Delaware, USA. During the year there were no transactions of the Company effected through a broker who is a connected person of the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company. The Company does not have any transactions with the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company or any of their connected persons as a principal during the year.

Where Funds invest in the units of other UCITS and/or other Undertakings for Collective Investment (“UCIs”) that are managed, directly or by delegation, by the Investment Adviser or by any other company with which the Investment Adviser is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding, no subscription or redemption fees may be charged to the Company on its investment in the units of such other UCITS and/or UCIs. The Funds will invest, where possible, in Class X Shares, which are not subject to any management fees. These investments are evidenced by a “~” in the Portfolio of Investments of the Fund.

Where a Fund invests a substantial proportion of its net assets in other UCITS and/or other UCIs, the Investment Adviser will ensure that the total management fee (excluding any performance fee, if any) charged to such Fund (including management fees from other UCITS and UCIs in which it invests) shall not exceed 1.50% of the net asset value of the Fund.

US Dollar Short Duration Bond Fund	BFM	-
US Flexible Equity Fund	BIMLLC	-
US Government Mortgage Impact Fund ⁽²⁾	BFM	-
US Growth Fund	BIMLLC	-
US Mid-Cap Value Fund ⁽²⁾	BIMLLC	-
US Sustainable Equity Fund*	BIMLLC	-

During the year there have been no transactions which were outside the ordinary course of business or which were not on normal commercial terms entered into between the Company, the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers, the Directors of the Company, the Depositary or any

Notes to the Financial Statements continued

entity in which these parties or their connected persons have a material interest.

As at the year end, Keith Saldanha, a Director of the Company, held the following shares:

Fund	Share class	Number of shares	Value
China Bond Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	493	GBP4,230
China Fund	D Class non-distributing share EUR hedged	593	EUR8,895
Future Of Transport Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	644	GBP8,404
Next Generation Technology Fund	D Class non-distributing share	1,228	USD19,034
Sustainable Energy Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share	409	GBP5,419
World Mining Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share	82	GBP3,413

No other Director held shares in any of the Funds.

The securities lending agent appointed pursuant to the securities lending agreement is BlackRock Advisors (UK) Limited which is a connected party to the Company. BlackRock Advisors (UK) Limited bears all operational costs directly related to securities loan transactions.

The Funds benefit from a borrower default indemnity provided by BlackRock, Inc. The indemnity allows for full replacement of securities lent. BlackRock, Inc bears the cost of indemnification against borrower default.

BlackRock Investment Management (UK) Limited has appointed BlackRock (Channel Islands) Limited to carry out certain administration services.

Some of the Funds use cross investment techniques, meaning that the Funds invest into other Funds of the umbrella structure.

The combined Statement of Net Assets and the combined Statement of Operations and Changes in Net Assets have not been adjusted to remove the impact of the cross investments.

The following Funds held cross umbrella investments as at 31 August 2022, evidenced by a “∞” in the Portfolio of Investments of the Fund, the market value of which represents 0.14% of the combined net assets.

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
Asian Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - China Bond Fund	USD	3,695,310	5.04

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
Dynamic High Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	7,725,502	0.25
Emerging Markets Bond Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	48,564,000	5.32
ESG Global Multi-Asset Income Fund (1)	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Impact Bond Fund	USD	9,344,683	5.91
Fixed Income Global Opportunities Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	USD	18,806,116	0.21
Global Allocation Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	USD	31,681,210	0.21
Global Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	37,198,919	0.68
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund	USD	13,187,582	6.98
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - FinTech Fund	USD	7,584,134	4.02
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Future Of Transport Fund	USD	5,651,650	2.99
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund	USD	3,761,155	1.99
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund	USD	3,681,770	1.95
Multi-Theme Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund (2)	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund	USD	28,309,904	14.99
	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund	EUR	1,942,863	0.35

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

During the year ended 31 August 2022, The Bank of New York Mellon SA/NV, a connected person of the Depositary, acted in custody foreign exchange transactions and in Currency Administration/ Hedging programmes, for the Funds. Total commissions paid in relation to these transactions amounted to USD

Notes to the Financial Statements continued

17,467,210, with an average commission rate of 0.18 bps paid to the connected person. The total aggregate value of transactions with the connected person of the Depositary amounted to USD 993 billion, which represents 72% of the total value of such transaction entered into by the Funds. All transactions with the connected person of the Depositary were entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

Other reimbursements

During the financial year, certain funds within the Company received reimbursements from a BlackRock Group affiliated entity for penalties charged to the Funds by Central Securities Depositories for delays in security settlements. Such reimbursements received during the financial year by the Funds are disclosed within 'other reimbursements' in the Statements of Operations and Changes in Net Assets.

11. Use of Commissions

Where permitted by applicable regulation (excluding, for the avoidance of doubt, any sub-funds which are in scope for MiFID II), certain BlackRock Group companies acting as investment adviser to the sub-funds may accept commissions generated when trading equities with certain brokers in certain jurisdictions. Commissions may be reallocated to purchase eligible research services. Such arrangements may benefit one sub-fund over another because research can be used for a broader range of clients than just those whose trading funded it. BlackRock Group has a Use of Commissions Policy designed to ensure only eligible services are purchased and excess commissions are reallocated to an eligible service provider where appropriate. There were no soft dollar arrangements entered into during the year.

12. Financial Derivative Instruments

The Funds may buy and sell financial derivative instruments which is further described in the Prospectus. Please refer to the Fund's Portfolio of Investments for financial derivative investments held as at 31 August 2022.

Underlying exposure, as disclosed in the Portfolio of Investments, has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial instrument. The underlying exposure on the bond futures and contracts for difference are calculated off the market value of the bonds rather than the cheapest to deliver security.

13. Securities Pledged or Given in Guarantee and Received in Guarantee

Securities which are pledged as collateral or given in guarantee by the Funds are disclosed in the Portfolio of Investments of the Funds. As at 31 August 2022 the value of these securities, evidenced

by a “†” in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 541,208,911.

Securities which have been received in guarantee by the Funds are detailed in the table below. As at 31 August 2022 the value of these securities amounts to USD 2,520,130.

Fund	Holdings	Description	Currency	Value (USD)
Global Allocation Fund	525,000	United States Treasury Note/Bond 0.11% 31/1/2023	USD	521,368
		United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/7/2027		
Global Multi-Asset Income Fund	723,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/2/2023	USD	608,286
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund ⁽¹⁾	772,800	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/8/2024	EUR	762,847
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund ⁽¹⁾	341,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/4/2025	EUR	318,091
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund ⁽¹⁾	316,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/4/2025	EUR	309,267

⁽¹⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

14. Cash Collateral

The Funds trade derivatives with a range of counterparties. The counterparties to the derivatives are shown in the Portfolio of Investments. The derivatives are traded with the following counterparties: ANZ, Bank of America, Barclays, BNP Paribas, BNY Mellon, Citigroup, Commonwealth Bank of Australia, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC Bank, JP Morgan, Morgan Stanley, Nomura, Royal Bank of Canada, RBS, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street, Toronto-Dominion, UBS, Westpac, Citibank, Credit Suisse and RBC. Collateral/Margin is paid or received on swap contracts, CFDs, futures contracts, options written (put and call), options purchased (put and call) and swaptions to cover any exposure by the counterparty to the Company or by the Company to the counterparty. “Due from brokers” consists of cash collateral paid to the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. “Due to brokers” consists of cash collateral received from the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. Futures Contracts Due from Broker forms part of Cash at Bank and Futures Contracts Due to Broker forms part of Cash owed to Bank in the Statement of Net Assets.

The table below provides the cash collateral balances due from/ (due to) the brokers in relation to the CFDs, swap contracts and OTC Options as at 31 August 2022. Futures Contracts Cash balances relate to cash held at brokers and are in part used to satisfy margin requirements as at 31 August 2022.

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Asian Growth Leaders Fund	USD	280,000	-	22	-
Asian High Yield Bond Fund	USD	2,228,000	(2,440,000)	3,619,944	-
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	36,395	-	127,980	(3,570)
Asian Tiger Bond Fund	USD	7,464,000	(1,960,000)	-	(539,691)
China Bond Fund	CNH	14,144,964	-	35,346,797	-
China Fund	USD	14,710,000	-	-	-
Climate Action Multi-Asset Fund ⁽¹⁾	EUR	-	-	551,099	(138,113)
Continental European Flexible Fund	EUR	-	-	9,000	(6,467)
Dynamic High Income Fund	USD	-	(2,640,000)	24,097,454	(3,238)
Emerging Europe Fund ⁽³⁾	EUR	-	-	-	(10)
Emerging Markets Bond Fund	USD	320,000	(10,510,134)	2,372,520	(518,428)
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	360,000	(720,000)	324,324	-
Emerging Markets Fund	USD	2,893,000	-	2	(13)
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	4,517,623	(5,772,030)	840,155	-
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	-	-	70,046	-
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	-	(500,000)	19,615,976	(441,630)
ESG Global Multi-Asset Income Fund ⁽¹⁾	USD	-	(260,000)	1,195,064	(1,109,489)
ESG Multi-Asset Fund	EUR	15,500,000	(610,072)	67,101,079	(5,576,870)
Euro Bond Fund	EUR	27,362,921	(534)	11,108,118	(174,792)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	60,922,133	(457,410)	4,568,138	(4,261,924)
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	38,251,430	(647)	25,372,392	(11,707,249)
European High Yield Bond Fund	EUR	1,991,000	(106,142)	175,000	(73,337)
European Special Situations Fund	EUR	-	-	5	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	126,849,253	(16,702,948)	85,490,051	(11,440,997)
Global Allocation Fund	USD	98,927,138	(18,818,371)	72,703,365	(422,146)
Global Corporate Bond Fund	USD	8,408,041	(1,700,000)	5,141,805	(2,294,364)
Global Dynamic Equity Fund	USD	50,000	-	3,994,817	(135,160)
Global Government Bond Fund	USD	5,749,420	(493,188)	6,245,328	(5,327,817)
Global High Yield Bond Fund	USD	7,513,000	(187,178)	847,546	(71,830)
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	1,548,206	(21,194)	528,323	(238,900)
Global Multi-Asset Income Fund	USD	507,733	(2,620,040)	28,238,271	(17,154,306)
Sustainable Asian Bond Fund ⁽²⁾	USD	56,000	-	79,687	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽²⁾	USD	235,227	(58,956)	96,309	(1,297)
Sustainable Emerging Markets Bond Fund ⁽²⁾	USD	-	(3,070,000)	943,874	(205,765)
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽²⁾	USD	140,888	(1,207,159)	264,754	-
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund ⁽²⁾	EUR	4,111,179	(2,876,913)	6,233,242	(1,143,333)
Sustainable Global Bond Income Fund ⁽²⁾	USD	472,807	(260,000)	483,153	(126,039)
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	-	-	347,000	(17,291)
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	-	-	175,980,691	-
Systematic Global SmallCap Fund	USD	-	-	306,653	-
Systematic Multi Allocation Credit Fund	USD	-	-	161,661	(17,912)
US Dollar Bond Fund	USD	1,058,310	(275,935)	3,554,881	(387,459)
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	7,513,000	(286,412)	1,393,940	(5,843)
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	1,199,292	(136,011)	5,767,059	(479,242)
US Government Mortgage Impact Fund ⁽²⁾	USD	-	-	112,700	(76,204)
World Bond Fund	USD	12,352,094	(4,434,262)	5,557,906	(2,062,928)

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

(3) Fund suspended, see Note 1, for further details.

15. Dividends

The Directors' current policy in relation to the payment of dividends depends on the Share Class. For Non-Distributing Share Classes the current policy is to retain and reinvest all net income. In this regard the income is retained in the NAV and reflected in the NAV per share of the relevant

Class. For the Distributing Share Classes, the policy is to distribute substantially all the investment income (where available) for the period after deduction of expenses for Share Classes which distribute net or all of the investment income for the period and potentially a portion of capital before deduction of expenses for Share Classes which

Notes to the Financial Statements continued

distribute gross. Please refer to the “Calculation of Dividends” section in the Prospectus for further information regarding the distribution policies for each Distributing Share Class. The Directors may also determine if and to what extent dividends may include distributions from both net realised and net unrealised capital gains. Certain Funds and/or certain Share Classes (e.g. Distributing (S) Shares, Distributing (R) Shares and Distributing (Y) Shares) may make distributions from capital as well as from income and net realised and net unrealised capital gains. Where Distributing Share Classes pay dividends that include net realised capital gains or net unrealised capital gains, or, in the case of Funds which distribute income gross of expenses, dividends may include initially subscribed capital. In the event dividend income is paid from the capital of the Fund, it will result in capital erosion and may constrain further capital growth.

Where a Fund has UK Reporting Fund status and reported income exceeds distributions made then the surplus shall be treated as a deemed dividend and will be taxed as income, subject to the tax status of the investor.

For those Funds which offer distributing shares, the frequency at which the dividend payment is made is determined by the Fund type. Further information on the payment of dividends is set out in the Prospectus.

The declaration and payment of dividends and the reinvestment options available to shareholders are set out in the Prospectus.

16. Credit Facility

A USD 2.150 billion credit facility arranged by JPMorgan Chase Bank N.A. (“JPMorgan”) will allow the Company to avail of a committed USD 1.225 billion tranche. The portion of the USD 1.225 billion credit facility will be allocated to the Funds based on the Allocation Notice dated 22 April 2022.

This credit facility will be utilised by the Funds for temporary funding purposes, including, without limitation, the funding of investor redemptions. Any interest and commitment fees in relation to drawdowns from such credit facility are paid out of the assets of the relevant Funds. Any new Funds will not automatically be subject to a credit line and will therefore be required to be added by way of a joinder process. This process includes, inter alia, any necessary due diligence being carried out by the lenders in order to approve the addition of the new Funds. During this period, such Funds will not be subject to, or able to draw down on, any credit line. Furthermore, there is no guarantee that the addition of any new Funds will be approved by the lenders, or that credit will be available to a Fund since the credit line is subject to availability (on an equitable allocation basis) between the Funds and other BlackRock Funds participating in the credit

agreement. As such, certain Funds may not be subject to the credit line and will not incur any fees with respect to same.

A loan commitment fee is charged in relation to this credit facility which is included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets under caption “Loan commitment fees”. The loan commitment fee is charged at 0.10% on the outstanding balance.

No portion of the credit facility was used during the year ended 31 August 2022.

17. Transaction Costs

In order to achieve its investment objective, a Fund will incur transactions costs in relation to trading activity on its portfolio. Disclosed in the table below are separately identifiable transaction costs incurred by each Fund for the year ended 31 August 2022. These include commission costs, settlement fees and broker fees.

Fund	CCY	Transaction Cost
Asia Pacific Equity Income Fund	USD	104,131
Asian Dragon Fund	USD	1,749,424
Asian Growth Leaders Fund	USD	3,219,216
Asian High Yield Bond Fund	USD	26,149
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	310,930
Asian Sustainable Equity Fund ⁽¹⁾	USD	4,612
Asian Tiger Bond Fund	USD	36,653
China Bond Fund	CNH	2,384,545
China Flexible Equity Fund	USD	92,913
China Fund	USD	7,945,701
China Impact Fund ⁽²⁾	USD	111,831
China Innovation Fund ⁽¹⁾	USD	25,550
Circular Economy Fund	USD	1,815,293
Climate Action Equity Fund ⁽¹⁾	USD	6,457
Climate Action Multi-Asset Fund ⁽¹⁾	EUR	61,775
Continental European Flexible Fund	EUR	8,360,136
Developed Markets Sustainable Equity Fund	USD	9,996
Dynamic High Income Fund	USD	1,407,354
Emerging Europe Fund ⁽⁴⁾	EUR	559,514
Emerging Markets Bond Fund	USD	5,522
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	16,162
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	994,719
Emerging Markets Fund	USD	8,265,476
Emerging Markets Impact Bond Fund	USD	4,702
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	21,793
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	123,349
ESG Flex Choice Cautious Fund ⁽¹⁾	USD	688
ESG Flex Choice Growth Fund ⁽¹⁾	USD	1,207
ESG Flex Choice Moderate Fund ⁽¹⁾	USD	1,059
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	191,271
ESG Global Multi-Asset Income Fund ⁽¹⁾	USD	97,387
ESG Multi-Asset Fund	EUR	3,103,000
Euro Bond Fund	EUR	41,588
Euro Corporate Bond Fund	EUR	16,140
Euro Reserve Fund	EUR	8,548
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	30,624
Euro-Markets Fund	EUR	1,564,665
European Equity Income Fund	EUR	3,418,902
European Focus Fund	EUR	607,385
European Fund	EUR	2,171,889
European High Yield Bond Fund	EUR	17,982
European Special Situations Fund	EUR	2,026,015
European Sustainable Equity Fund	EUR	6,202
European Value Fund	EUR	2,307,192
FinTech Fund	USD	421,507

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	Transaction Cost
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	675,660
Future Consumer Fund	USD	15,451
Future Of Transport Fund	USD	2,329,929
Global Allocation Fund	USD	6,829,867
Global Corporate Bond Fund	USD	48,428
Global Dynamic Equity Fund	USD	438,753
Global Equity Income Fund	USD	902,993
Global Government Bond Fund	USD	50,180
Global High Yield Bond Fund	USD	94,709
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	19,520
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	922,588
Global Multi-Asset Income Fund	USD	2,873,250
India Fund	USD	1,898,509
Japan Flexible Equity Fund	JPY	23,163,599
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	JPY	17,821,846
Latin American Fund	USD	1,547,559
Multi-Theme Equity Fund	USD	43,960
Natural Resources Growth & Income Fund	USD	852,069
Next Generation Health Care Fund	USD	25,805
Next Generation Technology Fund	USD	3,578,963
Nutrition Fund	USD	350,849
Sustainable Asian Bond Fund ⁽²⁾	USD	4,621
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽²⁾	USD	14,498
Sustainable Emerging Markets Bond Fund ⁽²⁾	USD	10,115
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund ⁽²⁾	USD	8,037
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽²⁾	USD	15,949
Sustainable Energy Fund	USD	3,776,199
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund ⁽²⁾	EUR	177,626
Sustainable Global Bond Income Fund ⁽²⁾	USD	16,428
Sustainable Global Infrastructure Fund	USD	20,573
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund ⁽³⁾	CHF	154,982
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	3,246,934
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	2,995,254
Systematic Global SmallCap Fund	USD	1,000,893
Systematic Multi Allocation Credit Fund	USD	53,476
United Kingdom Fund	GBP	752,682
US Basic Value Fund	USD	560,556
US Dollar Bond Fund	USD	166,995
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	74,234
US Dollar Reserve Fund	USD	15,505
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	48,401
US Flexible Equity Fund	USD	466,733
US Government Mortgage Impact Fund ⁽²⁾	USD	85,994
US Growth Fund	USD	122,694
US Mid-Cap Value Fund ⁽²⁾	USD	364,205
US Sustainable Equity Fund	USD	2,489
World Bond Fund	USD	129,852
World Energy Fund	USD	4,507,824
World Financials Fund	USD	1,559,711
World Gold Fund	USD	2,816,891
World Healthscience Fund	USD	5,746,291
World Mining Fund	USD	2,424,958
World Real Estate Securities Fund	USD	279,597
World Technology Fund	USD	3,233,605

⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

⁽²⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

⁽³⁾ Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

⁽⁴⁾ Fund suspended, see Note 1, for further details.

Not all transaction costs are separately identifiable. For fixed income investments, forward currency contracts and other derivative contracts, transaction costs will be included in the purchase and sales price of the investment. Whilst not separately identifiable these transaction costs will be captured within the performance of each Fund. Market impact costs are not separately identifiable and are therefore also not disclosed in the above table.

18. Sub-Underwriting Income

The Company may, with the consent of the Depositary, enter into sub-underwriting agreements. Sub-underwriting agreements allow the Company to support a rights issue, prior to investment by other subscribers, in return for a fee. During the year no Fund received income under sub-underwriting agreements.

19. Subsequent Events

Effective 6 September 2022, the China Onshore Bond Fund, denominated in CNH, was launched.

Effective 13 September 2022, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 22 September 2022, the Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 4 October 2022, the Impact Bond Fund, denominated in EUR, was launched.

Effective 4 October 2022, the Sustainable Global Allocation Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 6 October 2022, the Climate Global Corporate Bond Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 6 October 2022, Bettina Mazzocchi was appointed to the Board of Directors of the Company.

On 2 December 2022, a shareholder notice was issued advising of the Board of Directors' decision to terminate the Asia Pacific Equity Income Fund effective 2 March 2023.

Effective 15 December 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Appendix I - Share Classes (Unaudited)

Share Classes Launched and Reactivated

The Effective Date disclosed below corresponds to the date where shares had been in issue in the respective class of the Fund for the first time. The classes may have been available for subscription at an earlier date.

Effective date	Fund	Type
1 September 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
1 September 2021	Future Consumer Fund	I Class non-distributing share - EUR
1 September 2021	Next Generation Health Care Fund	I Class non-distributing share - EUR
1 September 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	AI Class non-distributing share EUR hedged
1 September 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
1 September 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
22 September 2021	Asian High Yield Bond Fund	A Class distributing (Q) share - USD
22 September 2021	Asian High Yield Bond Fund	D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
22 September 2021	Asian High Yield Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
22 September 2021	Emerging Markets Fund	X Class non-distributing share - AUD
22 September 2021	Emerging Markets Fund	SI Class non-distributing share - USD
22 September 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
22 September 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
22 September 2021	World Real Estate Securities Fund	X Class non-distributing share - AUD
29 September 2021	India Fund	I Class non-distributing share - USD
8 October 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share - CNH
8 October 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
8 October 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
8 October 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
8 October 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged
8 October 2021	China Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
20 October 2021	Future Of Transport Fund	A Class distributing (A) share - EUR
20 October 2021	Next Generation Technology Fund	A Class distributing (A) share - EUR
27 October 2021	Future Of Transport Fund	A Class non-distributing share - EUR
27 October 2021	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing share - EUR
24 November 2021	Continental European Flexible Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
24 November 2021	ESG Global Bond Income Fund	I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	A Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	AI Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	D Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	D Class non-distributing share - GBP
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	D Class non-distributing share - USD

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	I Class non-distributing share - USD
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	X Class non-distributing share - USD
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	A Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	AI Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	C Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	D Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	E Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	I Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	X Class non-distributing share - EUR
15 December 2021	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Cautious Fund	D Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Cautious Fund	I Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Cautious Fund	X Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Growth Fund	D Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Growth Fund	I Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Growth Fund	X Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Moderate Fund	D Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Moderate Fund	I Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Moderate Fund	X Class non-distributing share - USD
15 December 2021	European High Yield Bond Fund	Z Class non-distributing share USD hedged
22 December 2021	Systematic China A-Share Opportunities Fund	X Class non-distributing share - GBP
29 December 2021	Sustainable Energy Fund	D Class non-distributing share SGD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share - USD
18 January 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share - USD
18 January 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share - USD
25 January 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
25 January 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
25 January 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
25 January 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
25 January 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
25 January 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (M) (G) share - EUR
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class non-distributing share - USD
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	D Class non-distributing share - USD
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	X Class non-distributing share - USD
2 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share AUD hedged
2 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
2 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share AUD hedged
2 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
2 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share AUD hedged
2 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
16 March 2022	Climate Action Equity Fund	C Class non-distributing share - EUR
16 March 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (A) (G) share CHF hedged
16 March 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (A) (G) share - USD
16 March 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (A) (G) share CHF hedged
16 March 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	I Class distributing (A) (G) share - USD
16 March 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (A) (G) share - USD
23 March 2022	ESG Multi-Asset Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
23 March 2022	ESG Multi-Asset Fund	A Class distributing (T) share SGD hedged
23 March 2022	Sustainable Energy Fund	I Class distributing (Q) share - EUR
29 March 2022	Asian Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
29 March 2022	Asian Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
29 March 2022	Asian Sustainable Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
29 March 2022	Asian Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
29 March 2022	Asian Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
30 March 2022	ESG Multi-Asset Fund	A Class distributing (T) share USD hedged
13 April 2022	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing share AUD hedged

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
13 April 2022	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing share NZD hedged
13 April 2022	World Energy Fund	S class non-distributing share - EUR
13 April 2022	World Mining Fund	S class non-distributing share - EUR
20 April 2022	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	I Class non-distributing share JPY hedged
27 April 2022	Global Equity Income Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) share - USD
27 April 2022	Global Equity Income Fund	SR Class non-distributing share - USD
27 April 2022	Systematic China A-Share Opportunities Fund	SR Class non-distributing share - USD
27 April 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) share - USD
27 April 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	SR Class non-distributing share - USD
4 May 2022	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share - NZD
4 May 2022	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share NZD hedged
4 May 2022	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	D Class non-distributing share CHF hedged
11 May 2022	Global Multi-Asset Income Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
11 May 2022	Natural Resources Growth & Income Fund	D Class non-distributing share - USD
11 May 2022	Sustainable Energy Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Energy Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Financials Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Gold Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Healthscience Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Mining Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Real Estate Securities Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Technology Fund	X Class distributing (T) share - USD
12 May 2022	China Innovation Fund	A Class non-distributing share - USD
12 May 2022	China Innovation Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
12 May 2022	China Innovation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
12 May 2022	China Innovation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
12 May 2022	China Innovation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged
12 May 2022	China Innovation Fund	E Class non-distributing share - EUR
12 May 2022	China Innovation Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
12 May 2022	China Innovation Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
25 May 2022	China Bond Fund	X Class distributing (M) share - USD
25 May 2022	Emerging Markets Impact Bond Fund	X Class distributing (S) (M) (G) share - USD
6 July 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share - USD
13 July 2022	Emerging Markets Corporate Bond Fund	I Class non-distributing share CHF hedged
13 July 2022	Emerging Markets Fund	I Class distributing (A) share - EUR
13 July 2022	Emerging Markets Impact Bond Fund	X Class non-distributing share EUR hedged
3 August 2022	Japan Flexible Equity Fund	I Class non-distributing share - EUR
3 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share CAD hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share GBP hedged

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
3 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share CAD hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share GBP hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share CAD hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share GBP hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share GBP hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share GBP hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share GBP hedged

Share Classes In Issue

As at 31 August 2022, the Company offers the following share classes. For those Funds with more than one Dealing Currency, the additional Dealing Currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

A Class
A Class distributing (A) (G) share
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged
A Class distributing (A) share
A Class distributing (A) share EUR hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
A Class distributing (D) share
A Class distributing (D) share EUR hedged
A Class distributing (D) UK reporting fund share
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (M) (G) share
A Class distributing (M) share
A Class distributing (M) share AUD hedged
A Class distributing (M) share CAD hedged
A Class distributing (M) share EUR hedged
A Class distributing (M) share GBP hedged
A Class distributing (M) share HKD hedged
A Class distributing (M) share NZD hedged
A Class distributing (M) share SGD hedged
A Class distributing (Q) (G) share
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged

A Class continued
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
A Class distributing (Q) share
A Class distributing (Q) share EUR hedged
A Class distributing (Q) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

A Class continued
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
A Class distributing (T) share
A Class distributing (T) share AUD hedged
A Class distributing (T) share CAD hedged
A Class distributing (T) share CNH hedged
A Class distributing (T) share GBP hedged
A Class distributing (T) share HKD hedged
A Class distributing (T) share SGD hedged
A Class distributing (T) share USD hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged
A Class non-distributing share
A Class non-distributing share AUD hedged
A Class non-distributing share CAD hedged
A Class non-distributing share CHF hedged
A Class non-distributing share CNH hedged
A Class non-distributing share EUR hedged
A Class non-distributing share GBP hedged
A Class non-distributing share HKD
A Class non-distributing share HKD hedged
A Class non-distributing share JPY hedged
A Class non-distributing share NZD hedged
A Class non-distributing share PLN hedged
A Class non-distributing share SEK hedged
A Class non-distributing share SGD hedged
A Class non-distributing share USD hedged
A Class non-distributing share ZAR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
AI Class
AI Class distributing (Q) (G) share
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
AI Class distributing (Q) share
AI Class distributing (Q) share EUR hedged
AI Class non-distributing share
AI Class non-distributing share EUR hedged
C Class
C Class distributing (D) share
C Class distributing (D) share EUR hedged
C Class distributing (M) share
C Class distributing (Q) (G) share

C Class continued
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
C Class distributing (Q) share
C Class distributing (S) (M) (G) share
C Class non-distributing share
C Class non-distributing share EUR hedged
C Class non-distributing share USD hedged
C Class non-distributing UK reporting fund share
D Class
D Class distributing (A) (G) share
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (A) share
D Class distributing (A) share CAD hedged
D Class distributing (A) share EUR hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
D Class distributing (M) share
D Class distributing (M) share AUD hedged
D Class distributing (M) share EUR hedged
D Class distributing (M) share HKD hedged
D Class distributing (M) share SGD hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) (G) share
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) share
D Class distributing (Q) share CHF hedged
D Class distributing (Q) share EUR hedged
D Class distributing (Q) share GBP hedged
D Class distributing (Q) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Y) (Q) (G) share
D Class non-distributing share
D Class non-distributing share AUD hedged
D Class non-distributing share CHF hedged
D Class non-distributing share CNH hedged
D Class non-distributing share EUR hedged
D Class non-distributing share GBP hedged

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

D Class continued
D Class non-distributing share HKD
D Class non-distributing share PLN hedged
D Class non-distributing share SGD hedged
D Class non-distributing share USD hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
E Class
E Class distributing (Q) (G) share
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
E Class distributing (Q) share
E Class distributing (Q) share EUR hedged
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged
E Class distributing (S) (M) (G) share
E Class distributing (Y) (Q) (G) share
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged
E Class non-distributing share
E Class non-distributing share EUR hedged
E Class non-distributing share GBP hedged
E Class non-distributing share PLN hedged
E Class non-distributing share USD hedged
I Class*
I Class distributing (A) (G) share
I Class distributing (A) share
I Class distributing (A) share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
I Class distributing (M) (G) share
I Class distributing (M) share
I Class distributing (M) share CAD hedged
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (Q) (G) share
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share
I Class distributing (Q) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share GBP hedged
I Class distributing (Q) share JPY hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged

I Class* continued
I Class distributing (Y) (Q) (G) share
I Class non-distributing share
I Class non-distributing share AUD hedged
I Class non-distributing share BRL hedged
I Class non-distributing share CAD hedged
I Class non-distributing share CHF hedged
I Class non-distributing share EUR hedged
I Class non-distributing share GBP hedged
I Class non-distributing share JPY hedged
I Class non-distributing share SEK hedged
I Class non-distributing share SGD hedged
I Class non-distributing share USD hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
J Class*
J Class distributing (M) share
J Class non-distributing share
S Class
S Class distributing (A) share
S Class distributing (A) share EUR hedged
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
S Class distributing (Q) share
S Class non-distributing share
S Class non-distributing share CHF hedged
S Class non-distributing share EUR hedged
S Class non-distributing share GBP hedged
S Class non-distributing share SGD hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
SI Class
SI Class non-distributing share
SI Class non-distributing share USD hedged
SR Class
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
SR Class distributing (M) UK reporting fund share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) share
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

SR Class continued
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged
SR Class non-distributing share
SR Class non-distributing UK reporting fund share
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
X Class*
X Class distributing (A) share
X Class distributing (A) share EUR hedged
X Class distributing (A) UK reporting fund share
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
X Class distributing (M) share
X Class distributing (M) share AUD hedged
X Class distributing (M) share EUR hedged
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
X Class distributing (Q) share
X Class distributing (Q) share CHF hedged
X Class distributing (Q) share EUR hedged
X Class distributing (Q) share GBP hedged
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
X Class distributing (S) (M) (G) share
X Class distributing (T) share
X Class non-distributing share
X Class non-distributing share AUD hedged
X Class non-distributing share CAD hedged
X Class non-distributing share CHF hedged
X Class non-distributing share DKK hedged
X Class non-distributing share EUR hedged
X Class non-distributing share GBP hedged
X Class non-distributing share JPY hedged
X Class non-distributing share NOK hedged
X Class non-distributing share NZD hedged
X Class non-distributing share SEK hedged
X Class non-distributing share USD hedged
X Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class
Z Class non-distributing share
Z Class non-distributing share CHF hedged
Z Class non-distributing share EUR hedged
Z Class non-distributing share USD hedged
Z Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged

* Available to Institutional investors.

[次へ](#)

B 2021年8月31日に終了した会計年度に係る財務書類

純資産計算書 2021年8月31日現在

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		955,751,946	126,828,283
未実現評価益		210,346,851	27,913,027
投資有価証券－時価	2 (a)	1,166,098,797	154,741,310
銀行預金	2 (a)	6,032,207	800,474
未収利息および未収配当金	2 (a)	202,892	26,924
売却投資有価証券未収金	2 (a)	11,514,310	1,527,949
販売投資証券未収金	2 (a)	1,253,832	166,384
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	645,386	85,643
差金決済取引契約	2 (c)	36,395	4,830
資産合計		1,185,783,819	157,353,513
負債			
未払収益分配金	2 (a)	334,889	44,440
購入投資有価証券未払金	2 (a)	4,741,367	629,179
買戻し投資証券未払金	2 (a)	967,492	128,386
その他の負債	5, 6, 7, 8, 9	3,518,831	466,949
負債合計		9,562,579	1,268,954
純資産合計		1,176,221,240	156,084,559

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2021年8月31日現在（続き）

		U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド ⁽²⁾	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券—取得原価		132,716,396	17,611,466
未実現評価損		(416,560)	(55,278)
投資有価証券—時価	2 (a)	132,299,836	17,556,188
銀行預金	2 (a)	983,109	130,459
未収利息および未収配当金	2 (a)	677,979	89,968
売却投資有価証券未収金	2 (a)	149,830,095*	19,882,454*
販売投資証券未収金	2 (a)	203,846	27,050
事後通告証券契約の時価	2 (c)	46,094,027	6,116,677
買建オプション／スワップションの時価	2 (c)	34,098	4,525
資産合計		330,122,990	43,807,321
負債			
未払収益分配金	2 (a)	50,618	6,717
購入投資有価証券未払金	2 (a)	189,245,810*	25,112,919*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	614,118	81,493
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	89,658	11,898
その他の負債	5, 6, 7, 8, 9	524,847	69,647
負債合計		190,525,051	25,282,674
純資産合計		139,597,939	18,524,647

* 事後通告証券を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

(2) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2021年8月31日現在

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2021年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	1,176,221,240	156,084,559 千円
以下の 1口当たり純資産価額：			
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	38.89	6,222 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	55.82	7,407 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.00	1,612 円
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	16.18	2,326 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	16.44	2,326 円
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	150.02	4,547 円
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.09	1,688 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	41.32	5,483 円
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	39.24	6,278 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	61.81	8,202 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	27.14	2,431 円
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	16.91	2,431 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.21	2,435 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	50.70	6,728 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	15.63	2,074 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.33	1,813 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	16.66	2,211 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.25	1,187 円
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	37.27	5,963 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	68.66	9,111 円

3 会計年度末における純資産価額の概要 2021年8月31日現在（続き）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2020年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,058,807,697	273,203,781 千円
以下の 1口当たり純資産価額：			
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	34.22	5,475 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	47.48	6,301 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	15.44	1,383 円
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	13.97	2,008 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.16	2,003 円
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	128.62	3,898 円
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.60	1,442 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	35.58	4,721 円
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	34.44	5,510 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	52.17	6,923 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	23.09	2,068 円
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	14.49	2,083 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.71	2,081 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	43.33	5,750 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	13.26	1,760 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.94	1,590 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	14.03	1,862 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	11.24	1,007 円
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	32.70	5,232 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	57.38	7,614 円

3 会計年度末における純資産価額の概要 2021年8月31日現在（続き）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2019年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,329,720,395	309,153,896 千円
以下の1口当たり純資産価額：			
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	31.82	5,091 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	40.49	5,373 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.60	1,218 円
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.27	1,764 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.44	1,760 円
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	111.93	3,393 円
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	12.64	1,248 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	30.73	4,078 円
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	32.01	5,122 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	44.16	5,860 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.19	1,808 円
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.63	1,815 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.82	1,814 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	37.14	4,928 円
クラスI 毎年分配型投資証券	米ドル	11.30	1,500 円
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.24	1,478 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	11.84	1,571 円
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	9.81	879 円
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	30.36	4,858 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	48.08	6,380 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2021年8月31日現在（続き）

		U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド ⁽²⁾	
	通貨	(円換算額)	
2021年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	139,597,939	18,524,647 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	9.16	1,216 円
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	9.16	1,216 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	20.84	2,765 円
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	9.66	1,282 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	16.68	2,213 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.18	1,218 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	21.73	2,884 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	18.84	2,500 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.35	1,241 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	10.83	1,437 円
クラスX 毎月分配型投資証券	米ドル	9.34	1,239 円
2020年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	145,966,158	19,369,709 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	9.41	1,249 円
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	9.41	1,249 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	20.80	2,760 円
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	9.93	1,318 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	16.86	2,237 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.43	1,251 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	21.62	2,869 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	18.90	2,508 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.61	1,275 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	10.75	1,427 円
クラスX 毎月分配型投資証券	米ドル	9.60	1,274 円

3 会計年度末における純資産価額の概要 2021年8月31日現在（続き）

2019年8月31日現在

純資産合計	米ドル	108,660,201	14,419,209 千円

以下の1口当たり純資産価額：

クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	9.25	1,227 円
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	9.25	1,227 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	19.79	2,626 円
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	9.76	1,295 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	16.25	2,156 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.27	1,230 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	20.50	2,720 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	18.08	2,399 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.44	1,253 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	10.18	1,351 円
クラスX 毎月分配型投資証券	米ドル	9.43	1,251 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

(2) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2021年8月31日に終了した会計年度

	注記	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		2,058,807,697	273,203,781
収益			
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	2 (b)	47,716	6,332
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	24,534,029	3,255,666
差金決済取引契約による配当金（源泉徴収税控除後）	2 (c)	68,083	9,035
有価証券貸付収益	2 (b)	67,117	8,906
収益合計	2 (b)	24,716,945	3,279,939
費用			
銀行利息	2 (b)	11,066	1,468
差金決済取引契約に係る利息	2 (c)	40,075	5,318
年次サービス料	7	3,919,516	520,120
ローン・コミットメント・フィー	17	18,257	2,423
保管および預託報酬	2 (h), 8	649,229	86,153
販売報酬	6	940,772	124,840
税金	9	671,423	89,098
投資運用報酬	5	16,697,892	2,215,810
費用合計		22,948,230	3,045,230
純利益		1,768,715	234,708
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	491,440,378	65,214,138
差金決済取引契約	2 (c)	456,185	60,536
上場先物取引	2 (c)	53,009	7,034
先渡為替予約	2 (c)	(819,135)	(108,699)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(953,744)	(126,562)
当期実現純評価益		490,176,693	65,046,447
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	(130,027,586)	(17,254,661)
差金決済取引契約	2 (c)	(97,722)	(12,968)
先渡為替予約	2 (c)	(654,062)	(86,794)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	20,137	2,672
当期末実現評価益／（損）の純変動		(130,759,233)	(17,351,750)
運用成績による純資産の増加		361,186,175	47,929,405
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		499,076,381	66,227,436
投資証券買戻しによる正味支払額		(1,742,514,124)	(231,231,624)
資本の変動による純資産の減少		(1,243,437,743)	(165,004,188)
配当金公表額	16	(334,889)	(44,440)
期末純資産		1,176,221,240	156,084,559

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2021年8月31日に終了した会計年度（続き）

	注記	U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド ⁽²⁾	
		米ドル	千円
期首純資産		145,966,158	19,369,709
収益			
債券利息（源泉徴収税控除後）	2 (b)	5,956,019	790,364
スワップ利息	2 (c)	26,493	3,516
収益合計	2 (b)	5,982,512	793,879
費用			
銀行利息	2 (b)	56	7
スワップ利息	2 (c)	14,464	1,919
年次サービス料	7	203,349	26,984
ローン・コミットメント・フィー	17	1,428	189
保管および預託報酬	2 (h), 8	85,357	11,327
販売報酬	6	209,702	27,827
税金	9	66,338	8,803
投資運用報酬	5	895,589	118,845
費用合計		1,476,283	195,903
純利益		4,506,229	597,977
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(2,993,525)	(397,241)
事後通告証券契約	2 (c)	432,468	57,389
上場先物取引	2 (c)	82,241	10,913
オプション／スワップション契約	2 (c)	259,724	34,465
スワップ取引	2 (c)	(58,636)	(7,781)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(104)	(14)
当期実現純評価損		(2,277,832)	(302,268)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	(1,944,025)	(257,972)
事後通告証券契約	2 (c)	51,960	6,895
上場先物取引	2 (c)	(98,368)	(13,053)
オプション／スワップション契約	2 (c)	(76,479)	(10,149)
スワップ取引	2 (c)	30,979	4,111
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	13	2
当期末実現評価益／（損）の純変動		(2,035,920)	(270,167)
運用成績による純資産の増加		192,477	25,542
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		78,408,030	10,404,746
投資証券買戻しによる正味支払額		(84,192,296)	(11,172,318)
資本の変動による純資産の減少		(5,784,266)	(767,572)
配当金公表額	16	(776,430)	(103,032)
期末純資産		139,597,939	18,524,647

(2) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年8月31日に終了した会計年度

	アジア・ドラゴン・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	959,513	6,603	839,045	127,071
クラスA無分配投資証券	9,841,358	3,605,157	6,143,938	7,302,577
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	326,366	551,735	603,887	274,214
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	193,801	35,868	61,076	168,593
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,337,252	687,340	877,717	1,146,875
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分 配投資証券	331,204	376,117	282,799	424,522
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	6,699,640	3,004,395	1,330,984	8,373,051
クラスC無分配投資証券	1,084,050	257,240	314,016	1,027,274
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	12,741,982	1,033,157	12,547,250	1,227,889
クラスD無分配投資証券	9,351,894	1,859,442	6,539,432	4,671,904
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297	—	—	297
クラスDスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	112,354	13,443	29,977	95,820
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,087,449	284,585	587,793	784,241
クラスE無分配投資証券	1,587,846	485,260	469,271	1,603,835
クラスI 毎年分配型投資証券	18,543	1,191	9,150	10,584
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	393,287	323	343,655	49,955
クラスI 無分配投資証券	10,248,302	104,969	9,987,229	366,042
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	637	844	—	1,481
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	172	—	—	172
クラスX無分配投資証券	1,484,064	163,311	103,768	1,543,607

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年8月31日に終了した会計年度（続き）

	USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド ⁽²⁾			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA毎日分配型投資証券	919,212	222,116	399,471	741,857
クラスA毎月分配型投資証券	759,291	48,076	401,102	406,265
クラスA無分配投資証券	2,536,629	868,802	1,539,362	1,866,069
クラスC毎日分配型投資証券	194,891	2,709	—	197,600
クラスC無分配投資証券	690,126	346,090	722,759	313,457
クラスD毎月分配型投資証券	1,004,535	655,253	620,380	1,039,408
クラスD無分配投資証券	1,206,428	1,740,269	1,024,332	1,922,365
クラスE無分配投資証券	681,682	144,797	245,890	580,589
クラスI毎月分配型投資証券	500	—	—	500
クラスI無分配投資証券	1,430,500	490,000	—	1,920,500
クラスX毎月分配型投資証券	500	—	—	500

(2) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

1. 組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「C S S F」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パート I の規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業（以下「U C I T S」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2021年8月31日現在、当社は91のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクス I に詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

2021年8月31日に終了した会計年度に生じた重要な事象

スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは、今後も継続して新規および既存の投資主に対する投資証券販売を以後の通知があるまで中止する。投資主は、従来通り払戻しはできる。

2020年9月21日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2020年10月12日付で、ロバート・ヘイズが当社の取締役会を退任した。

2020年10月12日付で、ウルスラ・マルキオーニが当社の取締役会に任命された。

2020年10月20日付で、米ドル建の E S G アジアン・ボンド・ファンドが設定された。

2020年10月29日付で、ポール・フリーマンが当社の取締役会会長を退任し、デニス・フォスが当社の取締役会会長に任命された。

2020年12月11日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2020年12月18日付で、マーケット・ナビゲーター・ファンドが終了した。

2021年3月2日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2021年3月10日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2021年3月17日付で、マイケル・グルーナーが当社の取締役会を退任した。

2021年5月3日付で、キース・サルダニャが当社の取締役会に任命された。

2021年5月10日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年5月10日付で、A S E A N リーダーズ・ファンドが終了した。

2021年6月7日付で、米ドル建のネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンドが設定された。

2021年6月9日付で、米ドル建のフューチャー・コンシューマー・ファンドが設定された。

2021年6月17日付で、米ドル建のディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンドおよび U S サステイナブル・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年6月17日付で、ユーロ建のヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年6月22日付で、米ドル建のシステムティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンドが設定された。

2021年6月24日付で、米ドル建のサステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンドが設定された。

2021年6月28日付でパシフィック・エクイティ・ファンドが終了した。

2021年6月29日付で、米ドル建のエマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年6月30日付で、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドがE S Gグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドに名称を変更した。

2021年7月12日付で、米ドル建のエマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンドが設定された。

2. 重要な会計方針の要約

この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

(a) 投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役会は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。
- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、1社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。OTC市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。OTC市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。

- ・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

(b) 投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。
- ・ 預金利息、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
- ・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
- ・ 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
- ・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
- ・ 源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。
- ・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

(c) デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、2つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2021年8月31日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「CFD」という。）を締結している。CFDにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、CFDにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る

金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたC F Dポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

C F Dの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点またはその他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は（もしあれば）、損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。C F Dの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

C F Dの売却損益は先入先出法（以下「F I F O」という。）を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップション取引を開始した。スワップション取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップションの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップションにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップションにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップションを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、E S Gグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債への投資を行っている。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取ることになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「T B A」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保证券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンプールし、組成されたプールの持分を販売する。T B Aは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。T B Aは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。T B Aの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。T B A売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）T B A購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のT B A契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の2日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのT B A取引において、最終的に不動産担保证券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

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

2021年8月31日現在、当ファンドは未決済のTBAを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

TBAの時価は純資産計算書上に表示される。TBAの未実現評価損益の純変動額およびTBAの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

(d) 為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2021年8月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

(e) 結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2021年8月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8457	0.7256	109.7000	0.9124	6.4552

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8366	0.7347	107.1387	0.9091	6.5354

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第5位を四捨五入している。財務書類においては、小数第9位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額(247,371,839)米ドルは、2020年8月31日と2021年8月31日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

(f) 為替レート

下記の為替レートは、2021年8月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
UAEディルハム	0.1975	0.2722	0.2303	29.8655	0.2484	1.7574
アルゼンチン・ペソ (公式レート)	0.0074	0.0102	0.0087	1.1222	0.0093	0.0660
豪ドル	0.5306	0.7312	0.6184	80.2175	0.6672	4.7203
ブラジル・リアル	0.1410	0.1943	0.1643	21.3111	0.1772	1.2540
カナダ・ドル	0.5747	0.7921	0.6700	86.8981	0.7227	5.1135
スイス・フラン	0.7952	1.0960	0.9270	120.2338	1.0000	7.0751
チリ・ペソ	0.0009	0.0013	0.0011	0.1414	0.0012	0.0083
オフショア中国人民元	0.1124	0.1549	0.1310	16.9940	0.1413	1.0000
中国人民元	0.1123	0.1547	0.1309	16.9730	0.1412	0.9988
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0003	0.0002	0.0290	0.0002	0.0017
チェコ・コルナ	0.0336	0.0464	0.0392	5.0872	0.0423	0.2994
デンマーク・クローネ	0.1154	0.1590	0.1345	17.4429	0.1451	1.0264
ドミニカ・ペソ	0.0127	0.0175	0.0148	1.9246	0.0160	0.1132
エジプト・ポンド	0.0462	0.0636	0.0538	6.9784	0.0580	0.4106
ユーロ	0.8579	1.1824	1.0000	129.7079	1.0788	7.6326
英ポンド	1.0000	1.3782	1.1657	151.1940	1.2575	8.8969
ガーナ・セディ	0.1201	0.1656	0.1400	18.1622	0.1511	1.0687
香港ドル	0.0933	0.1285	0.1087	14.0992	0.1173	0.8297
ハンガリー・フォリント	0.0025	0.0034	0.0029	0.3713	0.0031	0.0218
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0077	0.0001	0.0005

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
イスラエル・シェケル	0.2262	0.3118	0.2637	34.1994	0.2844	2.0124
インド・ルピー	0.0099	0.0137	0.0116	1.5026	0.0125	0.0884
アイスランド・クローナ	0.0057	0.0079	0.0067	0.8669	0.0072	0.0510
日本円	0.0066	0.0091	0.0077	1.0000	0.0083	0.0588
ケニア・シリング	0.0066	0.0091	0.0077	0.9982	0.0083	0.0587
韓国ウォン	0.0006	0.0009	0.0007	0.0946	0.0008	0.0056
クウェート・ディナール	2.4123	3.3247	2.8118	364.7183	3.0334	21.4616
カザフスタン・テンゲ	0.0017	0.0023	0.0020	0.2572	0.0021	0.0151
スリランカ・ルピー	0.0036	0.0050	0.0042	0.5503	0.0046	0.0324
メキシコ・ペソ	0.0361	0.0497	0.0421	5.4557	0.0454	0.3210
マレーシア・リンギット	0.1745	0.2406	0.2035	26.3892	0.2195	1.5529
ナイジェリア・ナイラ	0.0018	0.0024	0.0021	0.2663	0.0022	0.0157
ノルウェー・クローネ	0.0835	0.1151	0.0973	12.6220	0.1050	0.7427
ニュージーランド・ドル	0.5112	0.7046	0.5959	77.2936	0.6429	4.5483
ペルー・新ソル	0.1777	0.2449	0.2071	26.8641	0.2234	1.5808
フィリピン・ペソ	0.0146	0.0201	0.0170	2.2050	0.0183	0.1298
ポーランド・ズロチ	0.1895	0.2611	0.2209	28.6463	0.2383	1.6857
カタール・リヤル	0.1993	0.2747	0.2323	30.1291	0.2506	1.7729
ルーマニア・レイ	0.1738	0.2396	0.2026	26.2798	0.2186	1.5464
ロシア・ルーブル	0.0099	0.0136	0.0115	1.4963	0.0124	0.0881
サウジ・リアル	0.1934	0.2666	0.2255	29.2479	0.2433	1.7211
スウェーデン・クローネ	0.0842	0.1161	0.0982	12.7357	0.1059	0.7494
シンガポール・ドル	0.5400	0.7443	0.6295	81.6448	0.6791	4.8043
タイ・バーツ	0.0225	0.0310	0.0262	3.4034	0.0283	0.2003
新トルコ・リラ	0.0871	0.1200	0.1015	13.1673	0.1095	0.7748
台湾ドル	0.0262	0.0361	0.0305	3.9584	0.0329	0.2329
ウクライナ・フリヴニャ	0.0269	0.0371	0.0314	4.0736	0.0339	0.2397
米ドル	0.7256	1.0000	0.8457	109.7000	0.9124	6.4552
ウルグアイ・ペソ	0.0171	0.0235	0.0199	2.5787	0.0214	0.1517
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0048	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0498	0.0687	0.0581	7.5369	0.0627	0.4435
ザンビア・クワチャ	0.0455	0.0627	0.0531	6.8827	0.0572	0.4050

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「CNH」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「CNY」という。）に関連するものではない。CNHの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない

複数の要因により、CNYの価値と大幅に異なる可能性もある。CNHとCNYの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

(g) 希薄化

取締役は、ファンドの投資証券1口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券1口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する1つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は3%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2021年8月31日現在、かかる希薄化調整はフューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド、ニュートリション・ファンド、システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド、USグロース・ファンドおよびUSスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドに適用されていた。2021年8月31日に終了した会計年度において、かかる希薄化調整は、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ESGアジア・ボンド・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、マーケット・ナビゲーター・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、USドル・リザーブ・ファンド、USサステイナブル・エクイティ・ファンドおよびワールド・ヘルスサイエンス・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券1口当たりの公表／取引純資産価額は、3会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

(h) 取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体の有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの純資産計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれており、また注記18に開示されている。

(i) その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

(j) 公正価値評価

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、当該証券の公正価値への調整が行われる場合がある。

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「**」と示されている。

2021年8月31日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率 (%)
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	19,238,357	1.64
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	4,536,734	0.32
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	55,812	0.06
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド◇	米ドル	—	0.00
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民元	113,330,100	0.19
チャイナ・ファンド	米ドル	9,180,330	0.57
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	16,748,411	0.47
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	58	0.00
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファン ド◇	米ドル	—	0.00
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	19,867,473	0.65
E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ ファンド◇	米ドル	—	0.00
E S Gフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニ ティーズ・ファンド	ユーロ	6,034,711	0.57
E S Gグローバル・ボンド・インカム・ファンド ⁽¹⁾	米ドル	270,292	0.19
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	1,584,000	0.44
フィンテック・ファンド	米ドル	2,410,474	0.28
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ ファンド	米ドル	81,152,230	0.74
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	450,823,086	2.39
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	3,352	0.00
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	17,987,058	3.50
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	1,329,268	0.17
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	3,745,063	0.15

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率 (%)
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	米ドル	1	0.00
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	52,415,045	0.72
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	115,869	0.01
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド ⁽²⁾	米ドル	20,703	0.10
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	186,278,725	3.10
ニュートリション・ファンド	米ドル	7,030,730	2.02
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	68,322,915	0.93
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	97,412	0.03
ユナイテッド・キングダム・ファンド◇	英ポンド	—	0.00
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,043,026	0.26
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,290,598	0.12
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	9,005,532	0.50
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,011,491	0.29
ワールド・エネルギー・ファンド◇	米ドル	—	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	6,326,272	0.39
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	70,143,781	1.33
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	17,452,089	0.13
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	1,578,880	0.02
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	414,901,717	3.06

◇ 当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

(1) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(k) 特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「SPAC」という。）とは、事業を有さずに、SPACの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、SPACとの間で、上場企業の私募増資（以下「PIPE」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、SPACが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。PIPE取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

SPACに対する未履行のPIPEコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。

3. 子会社

インディア・ファンドは、その投資目的および投資方針に従い、直接および当社の完全所有子会社であるブラックロック・インディア・エクイティズ（モーリシャス）リミテッド（以下「子会社」という。）を通じて、その総資産の少なくとも70%を在インド企業または主たる経済活動をインドで営んでいる企業の株式に投資している。

子会社の資産および負債、収益および費用はすべて、当社の純資産計算書ならびに損益および純資産変動計算書において連結されている。子会社が保有する投資有価証券はすべて、インディア・ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。子会社は、モーリシャス法に基づいて2004年9月1日に設立された。

子会社は有価証券に投資しており、その大部分はインド市場で取引されている。

子会社は、2017年4月1日以降に取得したインド法人の株式の売却から生じるキャピタル・ゲインに対するキャピタル・ゲイン税が課されている。2017年4月1日より前に取得した株式はインドにおける課税権から保護される。

2018年4月1日以降の公開株式の売却については、長期キャピタル・ゲインに対して10%の税金が課される。

2021年8月31日現在、子会社は52.9百万米ドルの長期末実現利益を有していた。

子会社については、英文目論見書および4ページ（訳注：原文のページ）で詳述される。

4. 運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社（société anonyme）であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、C S S Fにより規制されている。

5. 投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスJおよびクラスX投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスS R投資証券については、継続的経費（ongoing charge）の金額の一部を構成する単一の報酬（投資運用報酬と年次サービス料から構成される）が請求される。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびU Sドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンドおよびU Sドル・リザーブ・ファンドは投資運用報酬が減額された。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、E S Gグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、E S Gマルチアセット・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マーケット・ナビゲーター・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド、U Sドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびU Sドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2021年8月31日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

6. 販売報酬

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスA、D、I、J、S、XおよびZ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびU Sドル・リザーブ・ファンドのクラスC投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2021年8月31日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

7. 年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（銀行利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、E S Gアジア・ボンド・ファンド、E S Gエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド、E S Gエマージング・マーケット・ボンド・ファンド、E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、E S Gエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・

ファンド、ESGフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、ヨーロッパ・フォーカス・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、マーケット・ナビゲーター・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンドおよびUSドル・ボンド・ファンドの継続的経費(ongoing charge)は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料(疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。)、欧州連合(以下「EU」という。))および非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のEUにおける(当社が支払った)源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングS.A.に支払われる報酬に充てるために使われる。2021年8月31日に終了した会計年度における当該サービス料は、623,050ユーロであった。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬(副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む)、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬(ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬)、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウェアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費(ongoing charge)の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない取締役は、遂行した業務の報酬として税込みで年間60,000ユーロを受領した。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される(注記9参照)。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2021年8月31日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

8. 預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限とな

り、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

預託報酬はファンドに直接請求される。2021年8月31日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

9. 税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスI、クラスJおよびクラスXの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2021年8月31日に終了した会計年度において、ルクセンブルグの税金に関連して67,570,109米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2021年8月31日に終了した会計年度において、ベルギーの税金に関連して5,739,877米ドルが費用計上された。

英国

報告型ファンド (Reporting Funds)

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、

<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds> より入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「F T T」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのF T T）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

10. 投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（US）（以下「BFM」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（US）（以下「BIMLLC」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド（以下「BIMUK」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「BSL」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「BLK Jap」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「BAMNA」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「BLK Aus」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	BAMNA

アジアン・ドラゴン・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B S L	—
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	B I M U K、B S L、 B I M L L C	B A M N A、 B L K A u s
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K	B A M N A
チャイナ・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K	B A M N A
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A
チャイナ・ファンド	B I M U K	B A M N A
チャイナ・インパクト・ファンド*(1)	B I M U K	B A M N A
サーキュラー・エコノミー・ファンド*	B I M U K	—
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	B I M U K	—
ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド*(2)	B I M U K	—
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	B A M N A、 B L K A u s
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	B I M U K	—
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	—
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	—
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K、 B I M L L C	B A M N A
エマージング・マーケット・ファンド	B I M U K、 B I M L L C	B A M N A
エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド*(2)	B I M U K、 B F M	—
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	B A M N A
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド*(2)	B I M U K	B A M N A
E S Gアジアン・ボンド・ファンド*（2）	B S L	—
E S Gエマージング・マーケット・ブレンデッド・ ボンド・ファンド*	B I M U K	—
E S Gエマージング・マーケット・ボンド・ファンド*	B I M U K	—
E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ ボンド・ファンド*	B I M U K、B F M	—
E S Gエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド*	B I M U K	—

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ESGフィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド*	BIMUK	BLKAus、 BSL
ESGグローバル・ボンド・インカム・ファンド ⁽¹⁾	BIMUK、BFM	—
ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド ⁽³⁾	BIMUK、BFM	—
ESGマルチアセット・ファンド	BIMLLC、BIMUK、 BFM、BSL	—
ユーロ・ボンド・ファンド	BIMUK	—
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK	—
ユーロ・リザーブ・ファンド	BIMUK	—
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BIMUK	—
ユーロ・マーケット・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド*	BIMUK	—
ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド ⁽²⁾	BIMUK	—
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	BIMUK	—
フィンテック・ファンド	BIMUK	—
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	BLKAus
フューチャー・コンシューマー・ファンド ⁽²⁾	BIMUK	—
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	BIMUK	—
グローバル・アロケーション・ファンド	BIMLLC、BSL	—
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	—
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	BIMLLC	—
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	—
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	—
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	—
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM	—
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	BIMUK、 BIMLLC	—
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	BAMNA、 BLKAus
インド・ファンド	BIMUK	BAMNA
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA、 BLKJap
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK	BLKJap
ラテン・アメリカン・ファンド	BIMLLC	—
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	BIMUK	—

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	B I M L L C、 B I M U K	—
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド*(2)	B I M L L C	—
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	—
ニュートリション・ファンド	B I M U K	—
サステイナブル・エネルギー・ファンド	B I M U K	—
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド*(2)	B I M U K、B I M L L C	—
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド	B I M U K	—
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ ファンド	B I M L L C	—
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ ファンド	B I M U K	—
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	B I M L L C	—
システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド*(2)	B I M L L C	—
ユナイテッド・キングダム・ファンド	B I M U K	—
U S ベーシック・バリュー・ファンド	B I M L L C	—
U S ドル・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	—
U S ドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B F M	—
U S ドル・リザーブ・ファンド	B F M	—
U S ドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B F M	—
U S フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M L L C	—
U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(1)	B F M	—
U S グロース・ファンド	B I M L L C	—
U S スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ ファンド	B I M L L C	—
U S サステイナブル・エクイティ・ファンド*(2)	B I M U K	—
ワールド・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	—
ワールド・エネルギー・ファンド	B I M U K	—
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	B I M U K	—
ワールド・ゴールド・ファンド	B I M U K	—
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	B I M L L C	—
ワールド・マイニング・ファンド	B I M U K	—
ワールド・リアル・エスレート・セキュリティーズ・ファンド	B S L、B I M U K、 B I M L L C	B L K A u s
ワールド・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	—

(1) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(3) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

* 当該ファンドは香港では認可されておらず、2021年8月31日現在、香港では一般に公開されていない。

11. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のUCITSおよび／またはその他の集団投資事業（以下「UCI」という。）のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のUCITSおよび／またはUCIのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスX投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「～」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のUCITSおよび／またはその他のUCIに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計（パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。）（当該ファンドが投資しているその他のUCITSおよびUCIからの投資運用報酬を含む。）が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期において、当社の取締役であるキース・サルダニャおよびその関連当事者が、以下の投資証券を保有していた。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	金額
チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	493	4,831英ポンド
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	1,228	34,102米ドル
サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	409	5,661英ポンド
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスD無分配英国報告型投資証券	225	10,348米ドル
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスD無分配投資証券	127	9,351米ドル
ワールド・マイニング・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	249	10,261英ポンド
ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	241	16,690英ポンド

当期において、当社の旧取締役であるロバート・ヘイズ（2020年10月12日付で退任）は、グローバル・ロングターム・エクイティ・ファンドのクラスD毎年分配英国報告型投資証券4,733口、105,499英ポンド相当を保有していた。他の取締役による当ファンドの投資証券の保有はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッドは、ブラックロック（チャンネル・アイランズ）リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニクを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2021年8月31日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「∞」と示されており、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.11%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーチャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	3,660,920	4.03
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーインド・ファンド	米ドル	1,339,514	1.47
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	8,506,876	0.24
エマージング・マーケット・ ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーエマージング・マーケット・ コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	66,656,200	4.26
グローバル・マルチアセット・ インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	76,200,619	1.04
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーサーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	20,322,558	11.94
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーフィンテック・ファンド	米ドル	16,850,725	9.90
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーフューチャー・オブ・トランスポート・ ファンド	米ドル	6,660,955	3.91
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	米ドル	3,497,561	2.06
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーニュートリション・ファンド	米ドル	5,153,378	3.03
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーサステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	24,071,807	14.14

2021年8月31日に終了した会計年度において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インスティテューショナル・バンク）およびザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイの両行はそれぞれ、外国為替取引および通貨管理／ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計はそれぞれ18,309,389米ドルおよび72,796米ドルであり、各関連当事者に支払われた平均手数料率は0.20bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額はそれぞれ9,290億米ドルおよび40億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の63%および1%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

12. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合（疑義を避けるために明記すると、M i F I D IIの対象ファンドを除く。）、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能のため、かかる取り決めにより1つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する（該当があれば）ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

13. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2021年8月31日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーはE S M Aが公表したガイドラインに従って算定されており、各金融商品の基礎となる資産における同等ポジションの市場価額を表している。債券先物の基礎となるエクスポージャーは、譲渡有価証券の最安値ではなく債券の市場価額に基づいて算定されている。

14. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2021年8月31日現在、その評価額は502,147,531米ドルである。

システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンドについて、売建コール・オプションの担保は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド、メリルリンチ・インターナショナルおよびバンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッドの三者間契約に基づき差入れられる。担保はファンドの投資有価証券明細表において「^」と示されており、2021年8月31日現在、その評価額は134,519,721米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2021年8月31日現在、これらの有価証券の評価額は1,768,642米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	評価額 (単位：米ドル)
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	119,000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	147,522
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	177,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/8/2039	229,574

フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	189,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	260,431
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	389,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	401,097
グローバル・アロケーション・ファンド	708,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	730,018

15. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブの取引相手は以下のとおりである。オーストラリア・ニュージーランド銀行、バンク・オブ・アメリカ、バークレイズ、BNPパリバ、BNYメロン、シティバンク、シティグループ、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、クレディ・スイス、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、香港上海銀行 P l c、J P モルガン、モルガン・スタンレー、野村、R B S P l c、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、U B S およびウエストパックである。スワップ契約、C F D、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引現金は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を構成する。

2021年8月31日現在の保有C F D、スワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／
（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関
連しており、2021年8月31日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカー からのC F D、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するC F D、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
アジア・グロース・リーダーズ・ ファンド	米ドル	340,000	—	23	—
アジア・マルチアセット・インカム・ ファンド	米ドル	3	—	168,248	—
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	11,466,000	—	1,723,657	(5)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民元	17,380,706	—	94,038,533	—
コンチネンタル・ヨーロッパ・ フレキシブル・ファンド	ユーロ	—	—	38,572,000	(1,073,140)
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	—	—	35,323,070	(15,611,563)
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	—	—	349,572	(4)
エマージング・マーケット・ボンド・ ファンド	米ドル	470,000	(2,010,000)	6,545,010	—
エマージング・マーケット・エクイティ・ インカム・ファンド	米ドル	—	(980,000)	381,473	—
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	940,000	(1,820,000)	6,110,005	(1,128,182)
エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	6,649,381	(4,542,229)	732,468	—
エマージング・マーケット・サステイナブル・ エクイティ・ファンド ⁽¹⁾	米ドル	—	—	23,262	—
E S Gアジア・ボンド・ファンド ⁽¹⁾	米ドル	—	—	12,000	(1,215)
E S Gエマージング・マーケット・ ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	6,023,519	(13,037)	385,000	(36,232)
E S Gエマージング・マーケット・ ボンド・ファンド	米ドル	10,000	(230,000)	2,312,149	—
E S Gエマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	791,703	(660,136)	121,254	—
E S Gフィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	8,874,506	(1,685,364)	9,053,167	(94,923)
E S Gグローバル・ボンド・インカム・ファ ンド ⁽²⁾	米ドル	289,546	—	342,396	—
E S Gグローバル・コンサバティブ・インカ ム・ファンド ⁽³⁾	ユーロ	—	—	21,190,363	(7,328)
E S Gマルチアセット・ファンド	ユーロ	5,154,714	(2,832,122)	26,087,799	(13,746,868)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	16,961,008	—	13,150,852	(3,561,818)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	10,300,263	(4,904,417)	6,952,251	(202,868)
ユーロ・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	ユーロ	28,110,371	—	41,841,379	(414,353)

ファンド	通貨	ブローカー からのCFD、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するCFD、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド	ユーロ	—	—	183,000	(18,558)
ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	—	—	2,903,000	(422,625)
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	ユーロ	—	—	409,115	(19,258)
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーショ ンズ・ファンド	ユーロ	—	—	3,064,000	(214,431)
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	121,184,366	(20,177,297)	92,088,284	(2,160,522)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	74,561,545	(37,959,568)	256,070,053	(17,341,703)
グローバル・コーポレート・ボンド・ ファンド	米ドル	10,327,741	(639,932)	2,861,292	(1,108,820)
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ ファンド	米ドル	—	—	2,984,814	(305,556)
グローバル・ガバメント・ボンド・ ファンド	米ドル	2,809,934	(457,278)	1,801,382	(1,298,223)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	2,240,000	(3,597,866)	1,774,558	(36,592)
グローバル・インフレーション・リンクド・ ボンド・ファンド	米ドル	2,251,705	(747,960)	2,119,662	(46,351)
グローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	米ドル	470,963	(670,000)	19,860,180	(936,207)
システマティック・チャイナ・A株式・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	—	—	984,854	(4)
システマティック・グローバル・ エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	—	—	169,764,190	(10,177,434)
システマティック・グローバル・ スモールキャップ・ファンド	米ドル	—	—	473,000	(97,828)
システマティック・マルチ・アローケーショ ン・クレジット・ファンド ⁽¹⁾	米ドル	—	—	173,892	(61,210)
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,253,228	(51,347)	1,448,422	(427,898)
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	—	(790,001)	1,811,229	(7,319)
USドル・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	米ドル	4,066,100	—	4,104,307	—
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ ファンド ⁽²⁾	米ドル	—	—	296,905	—
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	6,947,728	(4,539,887)	3,824,559	(1,193,727)

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

(3) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

16. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券1口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（入手可能な場合）を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項（訳注：原文の項）を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの配当金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および／または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券および基準額以上分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

17. 信用供与

J Pモルガン・チェース銀行・エヌ・エー（以下「J Pモルガン」という。）によって設定された20億米ドルの信用供与により、当社は約定済み12.3億米ドルのトランシェにこれを利用することができる。信用供与枠の一部である12.25億米ドルが、2021年4月23日付の割当通知に基づき当ファンドに割り当てられる予定である。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未使用残高に対して0.10%で請求される。

2021年8月31日に終了した会計年度において使用した信用供与枠はなかった。

18. 取引費用

投資目的を達成するため、ファンドはポートフォリオに係る売買に関連した取引費用を負担する。以下の表に開示されているのは、2021年8月31日に終了した会計年度に各ファンドが負担した、個別に特定が可能な取引費用である。当該費用には手数料、決済費用、ブローカー費用が含まれる。

ファンド	通貨	取引費用
A S E A Nリーダーズ・ファンド ⁽¹⁾	米ドル	623,661
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	469,247
アジア・ドラゴン・ファンド	米ドル	6,371,612
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	5,822,123
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	16,006
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	219,293
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	24,082
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民元	3,833,020
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	116,991
チャイナ・ファンド	米ドル	8,768,681
チャイナ・インパクト・ファンド ⁽²⁾	米ドル	45,693
サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	1,892,401
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	ユーロ	6,007,169
ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド ⁽³⁾	米ドル	5,302
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	1,395,790
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	740,351
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	11,967
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	11,621
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	1,437,101
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	8,461,250
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	21,873
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド ⁽³⁾	米ドル	4,060
E S Gアジア・ボンド・ファンド ⁽³⁾	米ドル	2,442
E S Gエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	8,104
E S Gエマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	9,226
E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	4,890
E S Gエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	14,712
E S Gフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	118,560
E S Gグローバル・ボンド・インカム・ファンド ⁽²⁾	米ドル	10,309
E S Gグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド ⁽⁴⁾	ユーロ	202,327

ファンド	通貨	取引費用
E S Gマルチアセット・ファンド	ユーロ	2,333,506
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	23,284
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	18,963
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	2,881
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	15,062
ユーロ・マーケット・ファンド	ユーロ	602,213
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	ユーロ	2,781,004
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド	ユーロ	387,653
ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	1,648,321
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	13,529
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	1,913,193
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド ⁽³⁾	ユーロ	6,323
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	ユーロ	2,028,296
フィンテック・ファンド	米ドル	453,186
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	840,162
フューチャー・コンシューマー・ファンド ⁽³⁾	米ドル	14,487
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	1,398,765
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	8,228,283
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	23,373
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	391,416
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	1,415,472
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	46,697
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	117,719
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	10,863
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	米ドル	1,102,504
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	3,129,722
インド・ファンド	米ドル	695,138
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	日本円	8,554,798
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	日本円	23,091,720
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	2,014,658
マーケット・ナビゲーター・ファンド ⁽¹⁾	ユーロ	9,766
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	米ドル	14,815
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	米ドル	421,190
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド ⁽³⁾	米ドル	8,993
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,922,516
ニュートリション・ファンド	米ドル	509,450
パシフィック・エクイティ・ファンド ⁽¹⁾	米ドル	202,276

ファンド	通貨	取引費用
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	4,992,809
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド ⁽³⁾	米ドル	11,321
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド ⁽⁵⁾	スイス・フラン	220,335
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	3,255,186
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	2,804,745
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	707,532
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	1,477,423
USベーシック・バリュー・ファンド	米ドル	718,955
USDル・ボンド・ファンド	米ドル	102,874
USDル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	150,856
USDル・リザーブ・ファンド	米ドル	9,609
USDル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	16,480
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	410,218
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド ⁽²⁾	米ドル	55,465
USグロース・ファンド	米ドル	124,182
USスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	590,465
USサステイナブル・エクイティ・ファンド ⁽³⁾	米ドル	1,088
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	85,342
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	3,310,103
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,924,447
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	3,506,151
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	5,405,117
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	4,219,006
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	295,203
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	5,441,225

(1) 当期において終了したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

(3) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(5) 販売中止になったファンド。詳細については注記1を参照のこと。

すべての取引費用が個別に識別可能なわけではない。債券投資、先渡為替予約およびその他のデリバティブ契約では、取引費用は投資の売買価格に含まれることになる。一方、個別に識別可能でない取引費用は各ファンドのパフォーマンスに含まれることになる。マーケットインパクトのコストも個別に識別可能ではないため、上表において開示されていない。

19. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

20. 後発事象

2021年9月16日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2021年9月16日付で、チャイナ・A株式・ファンドはチャイナ・インパクト・ファンドに、グローバル・ボンド・インカム・ファンドはE S Gグローバル・ボンド・インカム・ファンドに、またU S ガバメント・モーゲージ・ファンドはU S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドに名称を変更した。

2021年11月23日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年12月9日付で、ユーロ建のクライメイト・アクション・マルチアセット・ファンドが設定された。

2021年12月9日付で、米ドル建のクライメイト・アクション・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年12月15日付で、米ドル建のE S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド、E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンドおよびE S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンドが設定された。

[次へ](#)

アペンディクスⅠ－投資証券クラス（未監査）

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2020年9月30日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスD英ポンド無分配投資証券
2020年10月14日	E S Gフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスXユーロ毎月分配型投資証券
2020年10月20日	E S Gアジアン・ボンド・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2020年10月20日	E S Gアジアン・ボンド・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2020年10月20日	E S Gアジアン・ボンド・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2020年10月20日	E S Gアジアン・ボンド・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月20日	E S Gアジアン・ボンド・ファンド	クラスI スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月20日	E S Gアジアン・ボンド・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2020年10月20日	E S Gアジアン・ボンド・ファンド	クラスZ米ドル無分配投資証券
2020年10月21日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスDオフショア中国人民元安定毎月総収益分配型投資証券
2020年10月28日	マルチテーマ・エクイティ・ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月28日	マルチテーマ・エクイティ・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月28日	U Sドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2020年11月4日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2020年11月18日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2020年11月18日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
2020年11月18日	E S Gマルチアセット・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2020年11月18日	E S Gマルチアセット・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月18日	E S Gマルチアセット・ファンド	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月18日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2020年11月18日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスA香港ドル無分配投資証券
2020年11月18日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月18日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月25日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2020年11月25日	E S Gアジアン・ボンド・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年12月2日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスI 円無分配投資証券
2020年12月2日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスX円無分配投資証券
2020年12月2日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスI 円無分配投資証券
2020年12月2日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスI 円無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2020年12月9日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2020年12月9日	エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
2020年12月9日	E S Gアジアン・ボンド・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2020年12月9日	U S グロース・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2020年12月16日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスD米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2020年12月16日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2020年12月30日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスS米ドル無分配英国報告型投資証券
2020年12月30日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスSユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年2月24日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年2月24日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスAシンガポール・ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年2月24日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年2月24日	E S Gエマージング・マーケット・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年2月24日	グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年2月24日	グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年2月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年2月24日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月3日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2021年3月3日	エマージング・マーケット・ファンド	クラスX英ポンド無分配投資証券
2021年3月3日	E S Gエマージング・マーケット・ボンド・ファンド	クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月3日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月3日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月3日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月3日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスI米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年3月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月10日	E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年3月17日	コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年3月17日	マルチテーマ・エクイティ・ファンド	クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月17日	システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月17日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月17日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月24日	エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2021年3月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年3月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年3月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスS Rスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年3月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスS R英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年3月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年3月24日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年3月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスI英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスS R英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスS R米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスS Rユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスS R米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスS Rユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2021年3月31日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年4月7日	アジア・タイガー・ボンド・ファンド	クラスS R英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2021年4月7日	アジア・タイガー・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年4月7日	アジア・タイガー・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル無分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年4月7日	アジア・タイガー・ボンド・ファンド	クラスS Rユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年4月7日	コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	クラスS Rユーロ毎年分配英国報告型投資証券
2021年4月7日	コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	クラスS R英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2021年4月7日	コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	クラスS R米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2021年4月7日	コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	クラスS Rユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年4月7日	コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	クラスS R米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年4月7日	コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	クラスS R米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年4月7日	E S Gマルチアセット・ファンド	クラスI ブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
2021年4月14日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスI ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS Rオフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS Rユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスS R英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスS Rユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスI スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスS R英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年4月14日	USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスS Rユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年4月21日	エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年4月21日	エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスS R英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2021年4月21日	エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年4月21日	エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスS Rユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年4月21日	ユーロ・ボンド・ファンド	クラスS Rユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年4月21日	ユーロ・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年4月21日	ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	クラスS Rユーロ毎年総収益分配英国報告型投資証券
2021年4月21日	ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	クラスS R英ポンド毎年総収益分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年4月21日	ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	クラスSRユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年4月21日	ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	クラスSR米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年4月21日	マルチテーマ・エクイティ・ファンド	クラスCユーロ無分配投資証券
2021年4月28日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総 収益分配型投資証券
2021年4月28日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスIシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総 収益分配型投資証券
2021年4月28日	グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファン ド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年4月28日	USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年5月5日	ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファ ンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配英国報告型投 資証券
2021年5月5日	ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファ ンド	クラスD米ドル安定毎月総収益分配英国報告型投 資証券
2021年5月12日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年5月12日	ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファ ンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総 収益分配英国報告型投資証券
2021年5月12日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスIブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証 券
2021年5月19日	ESGエマージング・マーケット・ブレンデッ ド・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド無分配英国報告型投資証券
2021年5月19日	ESGフィクスト・インカム・グローバル・オポ チュニティーズ・ファンド	クラスIスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配 投資証券
2021年5月26日	エマージング・マーケット・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2021年5月26日	ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーション ズ・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2021年5月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ ファンド	クラスI英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2021年5月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ ファンド	クラスSR英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2021年5月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ ファンド	クラスSR米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年5月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ ファンド	クラスSRユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年5月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ ファンド	クラスSR米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年5月26日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2021年6月2日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資 証券
2021年6月7日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファ ンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年6月7日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファ ンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年6月7日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファ ンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年6月7日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファ ンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資 証券
2021年6月7日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファ ンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月7日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファ ンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年6月7日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファ ンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月7日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファ ンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月7日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファ ンド	クラスZ米ドル無分配投資証券
2021年6月9日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年6月9日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年6月9日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月9日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年6月9日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月9日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月9日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスZ米ドル無分配投資証券
2021年6月9日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年6月9日	USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年6月16日	システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年6月17日	ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年6月17日	ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年6月17日	ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月17日	ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月17日	ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月17日	ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年6月17日	ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスDユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年6月17日	ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスIユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年6月17日	ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスXユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年6月17日	USサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年6月17日	USサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月17日	USサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月17日	USサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月22日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年6月22日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年6月22日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年6月22日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年6月22日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年6月22日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年6月22日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年6月24日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年6月24日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年6月24日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年6月24日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスZ米ドル無分配投資証券
2021年6月29日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年6月29日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年6月29日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月29日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスIユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年6月29日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月29日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスX豪ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月29日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年6月30日	ESGフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年6月30日	ESGフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスI米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年6月30日	ESGマルチアセット・ファンド	クラスI米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年6月30日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA米ドル基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
2021年6月30日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
2021年6月30日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
2021年6月30日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2021年7月7日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスA米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月7日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスI米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月7日	フィンテック・ファンド	クラスC米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年7月7日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスA米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月7日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスI米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月7日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスA米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月7日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスI米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月12日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年7月12日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年7月12日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年7月12日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年7月12日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年7月12日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年7月12日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスZ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年7月14日	ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年7月14日	フィンテック・ファンド	クラスA米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月14日	フィンテック・ファンド	クラスI米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月14日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスA米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月14日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスI米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月14日	グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年7月14日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスA米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月14日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスI米ドル毎年分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年7月14日	ニュートリション・ファンド	クラスA米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年7月14日	ニュートリション・ファンド	クラスI米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年8月4日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスA円ヘッジ無分配投資証券
2021年8月4日	エマージング・マーケット・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年8月4日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2021年8月11日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスA I ユーロ無分配投資証券
2021年8月11日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年8月11日	グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年8月11日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスA I ユーロ無分配投資証券
2021年8月11日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年8月11日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスA I ユーロ無分配投資証券
2021年8月11日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年8月11日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年8月11日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年8月18日	ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスA I ユーロ無分配投資証券
2021年8月18日	ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年8月18日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年8月18日	USサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年8月18日	USサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年8月18日	USサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年8月25日	ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年8月25日	ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年8月25日	ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年8月25日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年8月25日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2021年8月31日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

クラスA 毎年総収益分配型投資証券	クラスA オフショア 中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA スイス・フラン・ヘッジ 毎年総収益分配型投資証券	クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ 毎年総収益分配型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎年分配型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ 毎年分配型投資証券	クラスA オフショア 中国人民元・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	クラスA 香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎日分配型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ 毎日分配型投資証券	クラスA 米ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎日分配英国報告型投資証券	クラスA 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ 毎日分配英国報告型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 毎月総収益分配型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 毎月分配型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA カナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	クラスA 香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 香港ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	クラスA 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA 毎月分配英国報告型投資証券	クラスA 無分配投資証券
クラスA 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ 無分配投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA オフショア 中国人民元・ヘッジ 無分配投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券

クラスA毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスA毎四半期分配型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスAカナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスA香港ドル無分配投資証券

クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスA円ヘッジ無分配投資証券

クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券

クラスA無分配英国報告型投資証券

クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA I

クラスA I 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA I 毎四半期分配型投資証券

クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスA I 無分配投資証券

クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC

クラスC毎日分配型投資証券

クラスCユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券

クラスC毎月分配型投資証券

クラスC毎四半期総収益分配型投資証券

クラスCシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスC毎四半期分配型投資証券

クラスC安定毎月総収益分配型投資証券

クラスC無分配投資証券

クラスCユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスC無分配英国報告型投資証券

クラスD

クラスD毎年総収益分配型投資証券

クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラスD毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD毎年分配型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスD安定毎月総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスD安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスD毎月分配型投資証券	クラスD基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスD無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎月分配英国報告型投資証券	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスD香港ドル無分配投資証券
クラスD毎四半期総収益分配型投資証券	クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスD無分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期分配型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスE	
クラスE毎四半期総収益分配型投資証券	クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスE無分配投資証券
クラスE毎四半期分配型投資証券	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスE英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスE安定毎月総収益分配型投資証券

クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

クラスEユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスE基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスI*

クラスI 毎年総収益分配型投資証券

クラスI 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI 毎年分配型投資証券

クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI 毎年分配英国報告型投資証券

クラスI 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスI 無分配投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスI ブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 毎月総収益分配型投資証券

クラスI カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 毎月分配型投資証券

クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスI カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスI 円ヘッジ無分配投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスI スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 毎四半期分配型投資証券

クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスI 無分配英国報告型投資証券

クラスI 円ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI 毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスJ*

クラスJ 毎月分配型投資証券

クラスJ 無分配投資証券

クラス S

クラス S 毎年分配型投資証券

クラス S ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラス S ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラス S 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラス S 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラス S シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラス S 毎四半期分配型投資証券

クラス S 無分配英国報告型投資証券

クラス S 無分配投資証券

クラス S ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラス S スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラス S I

クラス S I 無分配投資証券

クラス S I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラス S R

クラス S R 毎年総収益分配英国報告型投資証券

クラス S R 無分配英国報告型投資証券

クラス S R 毎年分配英国報告型投資証券

クラス S R スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラス S R 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラス S R ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラス S R 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラス S R 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラス S R 毎月分配英国報告型投資証券

クラス S R 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラス S R 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラス X *

クラス X 毎年分配型投資証券

クラス X 安定毎月総収益分配型投資証券

クラス X ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラス X 無分配投資証券

クラス X 毎年分配英国報告型投資証券

クラス X 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラス X 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラス X カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラス X 毎月分配型投資証券

クラス X スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラス X 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラス X デンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラス X ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラス X ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラス X 英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラス X 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラス X 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラス X 円ヘッジ無分配投資証券

クラス X 毎四半期分配型投資証券

クラス X ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラス X スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラス X ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスXスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスX米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスX豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスX無分配英国報告型投資証券

クラスZ

クラスZ無分配投資証券

クラスZ無分配英国報告型投資証券

クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券

* 機関投資家が購入可能

[次へ](#)

Statement of Net Assets as at 31 August 2021

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined USD	ASEAN Leaders Fund ⁽¹⁾ USD	Asia Pacific Equity Income Fund USD	Asian Dragon Fund USD
Assets					
Securities portfolio at cost		172,599,788,596	-	143,014,646	955,751,946
Unrealised appreciation/(depreciation)		30,937,694,653	-	31,650,852	210,346,851
Securities portfolio at market value	2(a)	203,537,483,249	-	174,665,498	1,166,098,797
Cash at bank	2(a)	5,351,746,239	92,140	945,935	6,032,207
Time deposits	2(a)	128,268,385	-	-	-
Due from broker	15	338,844,680	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	858,443,278	-	171,929	202,892
Receivable for investments sold	2(a)	8,695,155,826	-	589,728	11,514,310
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	667,172,264	-	177,159	1,253,832
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	48,985,592	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	57,128,825	-	241,563	645,386
Contracts for difference	2(c)	1,234,265	-	-	36,395
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	2,151,596,559	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	21,459,335	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	188,443,621	-	-	-
Other assets	2(a,c)	32,575,763	-	-	-
Total assets		222,078,537,881	92,140	176,791,812	1,185,783,819
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	20,180,771	-	-	-
Due to broker	15	91,026,878	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	178,524,658	-	225,272	334,889
Payable for investments purchased	2(a)	11,137,745,782	-	-	4,741,367
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	427,042,380	-	1,973,866	967,492
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	101,777,939	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	49,874,794	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	3,233,429	-	11,916	-
Market value of swaps	2(c)	90,311,856	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	92,699,575	-	-	-
Other liabilities	5,6,7,8,9	313,941,811	92,140	1,071,554	3,518,831
Total liabilities		12,506,359,873	92,140	3,282,608	9,562,579
Total net assets		209,572,178,008	-	173,509,204	1,176,221,240

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

(2) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

Asian Growth Leaders Fund USD	Asian High Yield Bond Fund USD	Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Tiger Bond Fund USD	China Bond Fund CNH	China Flexible Equity Fund USD	China Fund USD	China Impact Fund(2) USD
1,358,999,071	1,601,621,560	79,247,448	5,245,462,589	57,283,932,380	30,418,504	1,527,324,431	16,639,695
77,217,296	(41,511,861)	4,064,340	(43,483,421)	(492,949,965)	1,138,108	87,826,535	1,905,730
1,436,216,367	1,560,109,699	83,311,788	5,201,979,168	56,790,982,415	31,556,612	1,615,150,966	18,545,425
2,039,399	138,123,408	6,861,103	272,654,729	2,705,060,811	149,056	5,069,658	61,438
-	-	-	-	828,000,000	-	-	-
340,000	-	3	11,466,000	17,380,706	-	-	-
72,721	27,595,720	680,734	59,247,100	1,006,917,740	11,757	674,450	23
-	-	62,665	42,791	-	-	10,225,438	-
750,362	55,654,551	6,084	15,291,306	113,282,700	7,959	3,228,869	1,078
-	-	23,947	-	-	-	-	-
-	2,560,404	76,666	-	5,704,975	4,033	-	940
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2,976	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	233,329	16,046	521	1,198	-	4,114	1,085
1,439,418,849	1,784,277,111	91,042,012	5,560,681,615	61,467,330,545	31,729,417	1,634,353,495	18,609,989
19	-	-	-	93	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
45,472	6,604,120	57	14,473,163	124,861,178	-	-	-
-	17,830,117	-	12,156,788	447,906,215	-	8,864,164	-
1,288,561	192,123	-	7,957,346	152,331,224	-	6,562,158	15,619
-	-	-	1,868,554	28,979,592	-	-	-
163,412	-	-	1,165,116	-	-	727,728	-
530,343	-	892	-	-	35,087	-	-
-	-	-	7,581,307	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,144,866	1,569,604	139,225	5,988,046	63,320,399	48,196	2,592,187	28,539
4,172,673	26,195,964	140,174	51,190,320	817,398,701	83,283	18,746,237	44,158
1,435,246,176	1,758,081,147	90,901,838	5,509,491,295	60,649,931,844	31,646,134	1,615,607,258	18,565,831

Statement of Net Assets as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Circular Economy Fund USD	Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund ⁽³⁾ USD	Dynamic High Income Fund USD
Assets					
Securities portfolio at cost		1,841,502,208	5,903,443,152	4,995,620	3,193,316,006
Unrealised appreciation/(depreciation)		453,482,122	2,837,422,533	439,189	153,777,952
Securities portfolio at market value	2(a)	2,294,984,330	8,740,865,685	5,434,809	3,347,093,958
Cash at bank	2(a)	7,679,850	68,086,658	28,000	213,290,302
Time deposits	2(a)	-	-	-	-
Due from broker	15	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	763,373	1,373,765	6,361	21,281,414
Receivable for investments sold	2(a)	-	351,442	-	1,116,525
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	8,427,297	24,793,144	-	21,226,458
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	13,781,437
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	621,927	-	-	186,614
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	117,407
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	2,003,540
Other assets	2(a,c)	959,568	3,475,439	1,506	170,539
Total assets		2,313,436,345	8,838,946,133	5,470,676	3,620,268,194
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-
Due to broker	15	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	807	50,233	-	15,617,762
Payable for investments purchased	2(a)	-	540,883	-	17,039,371
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	2,086,753	4,173,115	-	2,039,071
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	1,406,720	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	6,724,886	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	1,170,400
Other liabilities	5,6,7,8,9	2,032,211	10,413,259	3,852	5,849,908
Total liabilities		4,119,771	23,309,096	3,852	41,716,512
Total net assets		2,309,316,574	8,815,637,037	5,466,824	3,578,551,682

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Emerging Europe Fund EUR	Emerging Markets Bond Fund USD	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Emerging Markets Equity Income Fund USD	Emerging Markets Fund USD	Emerging Markets Impact Bond Fund ⁽³⁾ USD	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD
628,664,206	1,523,463,454	1,086,593,471	433,793,502	2,784,567,314	27,248,358	2,333,855,670
128,820,719	(40,497,655)	29,259,775	73,531,871	247,853,477	96,784	(90,394,215)
757,484,925	1,482,965,799	1,115,853,246	507,325,373	3,032,420,791	27,345,142	2,243,461,455
2,348,266	73,969,315	19,017,369	2,562,488	59,954,538	898,883	101,831,455
-	-	-	-	-	-	-
-	470,000	-	-	940,000	-	6,649,381
255,953	17,960,828	12,756,521	442,506	2,659,386	231,001	35,116,780
-	-	-	586,534	11,620,245	-	-
1,251,002	350,510	4,497,907	464,885	7,219,800	-	648,352
43,682	-	-	12,607	2,387,342	-	-
1,962	-	347,225	-	12,187	9,459	5,105,125
-	-	-	512,470	76,573	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	1,683,767	-	-	-	-	485,367
-	-	-	-	-	-	-
941,175	3,315	3,809	103,155	18,570	-	2,967,245
762,326,965	1,577,403,534	1,152,476,077	512,010,018	3,117,309,432	28,484,485	2,396,265,160
-	2,440	-	-	3	-	3,678
-	2,010,000	-	980,000	1,820,000	-	4,542,229
913,252	5,053,753	2,487,685	98,745	-	-	1,767,294
-	-	-	1,645,075	28,262,600	-	1
871,723	1,171,834	710,843	152,043	1,741,688	-	31,240,907
-	2,280,546	-	-	-	-	108,003
-	1,005,302	-	52,551	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1,621,719	1,731,555	1,201,077	1,643,151	8,477,829	7,032	3,293,692
3,406,694	13,255,430	4,399,605	4,571,565	40,302,120	7,032	40,955,804
758,920,271	1,564,148,104	1,148,076,472	507,438,453	3,077,007,312	28,477,453	2,355,309,356

Statement of Net Assets as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Sustainable Equity Fund ⁽³⁾ USD	ESG Asian Bond Fund ⁽³⁾ USD	ESG Emerging Markets Blended Bond Fund USD	ESG Emerging Markets Bond Fund USD
Assets					
Securities portfolio at cost		4,634,661	19,316,675	68,473,435	502,887,609
Unrealised appreciation/(depreciation)		(112,737)	851	1,446,802	21,005,865
Securities portfolio at market value	2(a)	4,521,924	19,317,526	69,920,237	523,893,474
Cash at bank	2(a)	374,688	1,525,813	1,364,748	22,527,792
Time deposits	2(a)	-	-	-	-
Due from broker	15	-	-	6,023,519	10,000
Interest and dividends receivable	2(a)	1,422	197,911	832,702	6,320,203
Receivable for investments sold	2(a)	2,774	-	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	-	-	16,593	5,748
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	1,441	75,508	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	144	181,800	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	307,850
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other assets	2(a,c)	1,627	2	11,133	17,869
Total assets		4,902,435	21,042,837	78,426,240	553,082,936
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	7	-	51,512	208
Due to broker	15	-	-	13,037	230,000
Income distribution payable	2(a)	-	17	-	54
Payable for investments purchased	2(a)	-	-	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	-	-	47,463	-
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	4,260	-	-	811,395
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	100,813
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	4,748,895	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other liabilities	5,6,7,8,9	3,956	20,424	138,089	418,951
Total liabilities		8,223	20,441	4,998,996	1,561,421
Total net assets		4,894,212	21,022,396	73,427,244	551,521,515

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

(2) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(4) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund EUR	ESG Global Bond Income Fund ⁽²⁾ USD	ESG Global Conservative Income Fund ⁽⁴⁾ EUR	ESG Multi-Asset Fund EUR	Euro Bond Fund EUR
97,602,971	404,263,637	983,166,456	130,019,795	607,170,369	2,850,008,259	4,124,000,086
2,216,790	(10,771,371)	18,237,918	1,942,496	14,821,042	262,454,021	140,622,818
99,819,761	393,492,266	1,001,404,374	131,962,291	621,991,411	3,112,462,280	4,264,622,904
1,360,819	23,871,901	70,306,891	10,179,247	35,288,004	447,859,923	27,253,408
-	-	-	-	-	-	-
-	791,703	8,874,506	289,546	-	5,154,714	16,961,008
1,144,508	5,798,226	7,623,703	1,324,207	4,232,886	4,875,056	15,772,759
-	-	670,843,438*	7,154,232*	2,568,123	28,258,695*	-
33,914	-	534	-	1,406,912	17,370,285	22,088,268
-	-	-	-	-	13,500,422	2,639,784
50,081	1,335,980	-	1,124,393	179,209	-	-
-	-	1,006	-	-	-	-
-	-	119,734,328	7,157,366	-	19,300,430	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	5,654,572	16,145	-	2,762,457	-
895	382,558	2,887	-	69,441	223,725	-
102,409,978	425,672,634	1,884,446,239	159,207,427	665,735,986	3,651,767,987	4,349,338,131
-	642	-	-	-	38	1,545
-	660,136	1,685,364	-	-	2,832,122	-
-	-	438,599	124,150	25,639	84,412	347,014
-	-	793,857,137*	14,526,396*	3,156,326	55,299,776*	11,515,717
97,886	-	-	74,646	1,660,601	3,818,514	13,723,301
-	17,629	565,642	60,108	11,975,227	-	-
-	-	18,540,441	-	-	3,326,012	1,649,271
-	-	-	-	-	-	-
-	46,648	1,347,639	129,267	-	3,107,227	9,215,531
-	-	2,573,949	23,036	-	533,216	342,547
82,276	383,851	1,749,517	113,661	905,523	6,521,842	3,117,391
180,162	1,108,906	820,758,288	15,051,264	17,723,316	75,523,159	39,912,317
102,229,816	424,563,728	1,063,687,951	144,156,163	648,012,670	3,576,244,828	4,309,425,814

Statement of Net Assets as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Reserve Fund EUR	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro- Markets Fund EUR
Assets					
Securities portfolio at cost		3,182,984,368	70,604,107	8,131,280,447	1,268,996,814
Unrealised appreciation/(depreciation)		84,995,689	(43,295)	82,002,206	621,513,432
Securities portfolio at market value	2(a)	3,267,980,057	70,560,812	8,213,282,653	1,890,510,246
Cash at bank	2(a)	9,852,717	-	109,519,073	1,365,788
Time deposits	2(a)	-	-	-	-
Due from broker	15	10,300,263	-	28,110,371	-
Interest and dividends receivable	2(a)	19,156,793	-	27,997,930	168,225
Receivable for investments sold	2(a)	-	31,000,000	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	5,642,290	349,974	22,284,816	1,276,871
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other assets	2(a,c)	2,650	36,306	90,410	1,595,510
Total assets		3,312,934,770	101,947,092	8,401,285,253	1,894,916,640
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	189,601	872,641	17	-
Due to broker	15	4,904,417	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	12,444	-	-	23,923
Payable for investments purchased	2(a)	10,503,056	3,000,696	36,631,329	609,417
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	2,727,282	121,816	10,219,915	2,503,545
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	1,592,418	-	4,788,229	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	369,983	-	2,611,520	194,002
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	1,440,635	-	13,009,597	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	230,939	-	636,862	-
Other liabilities	5,6,7,8,9	1,908,358	74,409	5,569,112	2,647,758
Total liabilities		23,879,133	4,069,562	73,466,581	5,978,645
Total net assets		3,289,055,637	97,877,530	8,327,818,672	1,888,937,995

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

European Equity Income Fund EUR	European Focus Fund EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund ⁽³⁾ EUR	European Value Fund EUR
1,806,780,965	297,925,914	1,264,806,167	336,708,583	1,150,353,421	5,034,925	791,703,259
355,671,063	154,172,412	592,707,755	6,450,424	524,931,094	648,955	155,371,222
2,162,452,028	452,098,326	1,857,513,922	343,159,007	1,675,284,515	5,683,880	947,074,481
10,270,088	-	4,310,554	18,013,778	3,287,256	40,921	9,661,388
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4,893,214	125,976	511,896	4,245,381	313,158	1,804	2,604,437
-	1,343,974	5,360,921	718,309	4,046,942	-	-
4,870,751	160,250	4,044,881	2,434,256	2,404,098	-	991,771
-	6,588	303,949	-	610,774	-	-
-	-	-	681,875	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	285,387	-	-	-
-	-	-	46,581	-	-	-
3,660,497	745,100	1,519,493	-	1,259,286	1,676	1,687,011
2,186,146,578	454,480,214	1,873,565,616	369,584,574	1,687,206,029	5,728,281	962,019,088
-	627,066	-	17	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
19,417,824	-	-	2,509,340	-	-	128,253
-	709,441	2,993,011	2,994,894	2,694,839	-	-
13,103,381	231,043	1,042,569	44,769	14,628,570	-	1,254,934
-	-	-	113,687	-	-	-
1,219,723	8,353	272,431	-	360,019	-	116,887
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
3,223,844	813,899	2,280,120	277,725	2,299,337	3,764	1,285,288
36,964,772	2,389,802	6,588,131	5,940,432	19,982,765	3,764	2,785,362
2,149,181,806	452,090,412	1,866,977,485	363,644,142	1,667,223,264	5,724,517	959,233,726

Statement of Net Assets as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund ⁽³⁾ USD	Future Of Transport Fund USD
Assets					
Securities portfolio at cost		750,571,009	9,156,698,554	19,959,081	1,438,550,498
Unrealised appreciation/(depreciation)		102,206,014	220,752,918	271,336	307,986,299
Securities portfolio at market value	2(a)	852,777,023	9,377,451,472	20,230,417	1,746,536,797
Cash at bank	2(a)	2,889,698	1,456,871,447	40,336	3,963,374
Time deposits	2(a)	-	-	-	-
Due from broker	15	-	121,184,366	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	312,028	72,853,505	1,965	513,245
Receivable for investments sold	2(a)	-	6,869,244,105*	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	2,610,931	2,479,029	16,216	17,595,452
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	19,512,412	-	340,878
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	1,234,738,114	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	67,048,169	-	-
Other assets	2(a,c)	5,743	7,485	924	28,937
Total assets		858,595,423	19,221,390,104	20,289,858	1,768,978,683
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	1,904
Due to broker	15	-	20,177,297	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	2,889,758	-	-
Payable for investments purchased	2(a)	-	8,115,984,708*	-	10,532,471
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	356,445	1,890,634	-	2,356,996
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	5,489,485	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	68,320	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	46,887	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	32,405,819	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	31,627,785	-	-
Other liabilities	5,6,7,8,9	1,140,796	20,603,135	4,287	2,845,689
Total liabilities		1,565,561	8,231,115,508	4,287	15,737,060
Total net assets		857,029,862	10,990,274,596	20,285,571	1,753,241,623

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD	Global Dynamic Equity Fund USD	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD	Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD
14,906,342,197	1,290,952,897	363,616,325	895,052,952	739,942,154	2,439,642,203	343,977,380
3,483,104,742	51,007,301	116,781,974	171,386,926	27,091,367	28,946,149	16,273,794
18,389,446,939	1,341,960,198	480,398,299	1,066,439,878	767,033,521	2,468,588,352	360,251,174
319,856,744	73,565,838	34,067,419	15,063	5,136,322	72,882,764	9,418,403
-	-	-	-	-	-	-
74,561,545	10,327,741	-	-	2,809,934	2,240,000	2,251,705
37,747,394	11,714,346	505,791	2,352,473	3,665,568	32,947,373	595,553
401,829,347*	-	889,510	502,733	38,045,731*	78,155	-
30,810,594	1,440,897	810,250	3,938,650	1,135,878	8,665,694	1,064,353
-	891,180	-	-	1,316,549	-	-
821,298	2,190,292	-	386,706	1,228,308	3,690,516	1,292,748
-	-	-	-	-	-	-
367,836,758	-	-	-	32,543,481	-	-
12,990,966	-	-	-	-	3,649,143	-
103,289,719	-	945,418	-	1,209,640	97,240	892,222
469,751	107	11,873	263,185	948,169	19,221	512,889
19,739,661,055	1,442,090,599	517,628,560	1,073,898,688	855,073,101	2,592,858,458	376,279,047
10,175,897	-	75,063	5,113,197	865,570	-	-
37,959,568	639,932	-	-	457,278	3,597,866	747,960
10,066,290	3,639,344	13,864	1,107,954	9,038	5,288,738	-
758,258,640*	-	941,668	8,084	70,510,093*	6,352,311	161,491
27,678,290	3,771,790	1,014,783	9,687,204	928,925	2,862,564	122,542
58,276,848	-	741,231	-	-	555,494	359,656
-	-	165,753	-	-	-	-
2,503,138	-	105,166	-	-	-	-
-	7,412,320	-	-	857,047	-	163,337
37,699,356	-	629,048	-	1,107,973	-	699,008
28,581,832	949,650	983,031	1,990,811	691,810	1,300,232	413,799
971,199,859	16,413,036	4,669,607	17,907,250	75,427,734	19,957,205	2,667,793
18,768,461,196	1,425,677,563	512,958,953	1,055,991,438	779,645,367	2,572,901,253	373,611,254

Statement of Net Assets as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Global Long- Horizon Equity Fund USD	Global Multi-Asset Income Fund USD	India Fund USD	Japan Flexible Equity Fund JPY
Assets					
Securities portfolio at cost		884,074,410	6,674,804,145	289,515,262	17,992,148,833
Unrealised appreciation/(depreciation)		206,284,954	372,096,560	148,974,315	2,059,808,517
Securities portfolio at market value	2(a)	1,090,359,364	7,046,900,705	438,489,577	20,051,957,350
Cash at bank	2(a)	2,209,243	250,885,330	13,660,961	459,754,177
Time deposits	2(a)	-	-	-	-
Due from broker	15	-	470,963	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	852,005	44,290,787	174,713	19,990,417
Receivable for investments sold	2(a)	-	1,652,635	9,607,433	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	1,425,120	45,145,488	1,138,298	104,745,831
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	201	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	476,106	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	851,632	-	-
Other assets	2(a,c)	32,784	1,383,507	-	-
Total assets		1,094,878,717	7,392,057,153	463,070,982	20,636,447,775
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-
Due to broker	15	-	670,000	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	25,755,381	-	1,486,498
Payable for investments purchased	2(a)	-	55,123,678	10,708,796	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	267,920	2,308,439	1,219,852	166,918,255
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	777,810	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	888,036	-	2,009,222
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	234,240	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other liabilities	5,6,7,8,9	1,694,656	10,972,949	17,433,056	32,991,578
Total liabilities		1,962,576	96,730,533	29,361,704	203,405,553
Total net assets		1,092,916,141	7,295,326,620	433,709,278	20,433,042,222

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY	Latin American Fund USD	Market Navigator Fund ⁽¹⁾ EUR	Multi-Theme Equity Fund USD	Natural Resources Growth & Income Fund USD	Next Generation Health Care Fund ⁽³⁾ USD	Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD
22,180,897,020	781,155,798	-	149,593,179	191,957,783	19,797,753	4,773,301,381	326,608,682
1,997,861,880	100,239,490	-	20,362,625	11,970,418	1,266,397	1,204,521,076	18,609,800
24,178,758,900	881,395,288	-	169,955,804	203,928,201	21,064,150	5,977,822,457	345,218,482
808,666,625	1,870,396	39,642	372,333	10,584	102	21,368,845	1,973,587
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
58,171,873	4,072,229	-	-	1,076,627	839	713,102	205,850
63,152,189	20,817	-	-	-	-	8,717,261	263,667
6,651,447	1,076,067	-	102,204	130,045	15,491	34,024,905	1,608,951
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	5,122	26	-	51,853
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	44,499	74,524	1,129	95,864	162,555
25,115,401,034	888,434,797	39,642	170,474,840	205,225,103	21,081,737	6,042,742,434	349,484,945
-	-	-	-	117,379	12,655	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
177,717	665,578	-	-	3,617,831	-	-	1,594
92,116,874	-	-	-	-	18,076	-	-
80,284,361	3,195,790	-	33,287	368,062	-	27,915,926	185,480
-	-	-	-	-	-	-	-
1,514,716	4,082	-	99,502	-	-	241,146	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
46,352,995	1,914,386	39,642	135,736	286,687	5,085	9,109,197	520,756
220,446,663	5,779,836	39,642	268,525	4,389,959	35,816	37,266,269	707,830
24,894,954,371	882,654,961	-	170,206,315	200,835,144	21,045,921	6,005,476,165	348,777,115

Statement of Net Assets as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Pacific Equity Fund ⁽¹⁾ USD	Sustainable Energy Fund USD	Sustainable Global Infrastructure Fund ⁽³⁾ USD	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund ⁽⁵⁾ CHF
Assets					
Securities portfolio at cost		-	5,530,742,794	9,734,322	553,796,394
Unrealised appreciation/(depreciation)		-	1,794,563,938	363,125	509,943,906
Securities portfolio at market value	2(a)	-	7,325,306,732	10,097,447	1,063,740,300
Cash at bank	2(a)	48,473	12,208,111	414,907	8,666,681
Time deposits	2(a)	-	-	-	-
Due from broker	15	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	-	2,238,455	10,197	10,188
Receivable for investments sold	2(a)	-	975,344	2,341	1,937,776
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	-	33,029,598	2,953	-
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	539,766	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other assets	2(a,c)	-	1,268,724	-	19,546
Total assets		48,473	7,375,566,730	10,527,845	1,074,374,491
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-
Due to broker	15	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	245,539	-	-
Payable for investments purchased	2(a)	-	20,326,396	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	-	12,757,735	-	5,560,144
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other liabilities	5,6,7,8,9	48,473	11,657,272	4,870	1,358,488
Total liabilities		48,473	44,986,942	4,870	6,918,632
Total net assets		-	7,330,579,788	10,522,975	1,067,455,859

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(5) Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Systematic China A-Share Opportunities Fund USD	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global SmallCap Fund USD	Systematic Multi Allocation Credit Fund ⁽³⁾ USD	United Kingdom Fund GBP	US Basic Value Fund USD	US Dollar Bond Fund USD
603,420,088	2,830,517,616	251,421,214	127,761,745	360,703,828	870,362,511	670,160,745
5,811,582	198,823,000	20,584,983	847,456	90,080,427	90,396,150	12,997,269
609,231,670	3,029,340,616	272,006,197	128,609,201	450,784,255	960,758,661	683,158,014
14,560,155	205,061,480	8,609,457	278,598	-	66,104	79,113,771
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	2,253,228
-	6,970,175	370,514	1,444,762	2,665,704	1,251,125	4,244,636
-	-	5,585,607	-	226,211	-	170,320,519*
755,905	53,035,041	650,015	-	1,090,191	1,596,499	4,750,158
-	8,828,487	90,913	42,373	-	-	309,961
29,225	-	-	-	-	34,396	537,469
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	165,369,660
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	1,140,703
164	620,483	142,479	4,932	-	33,227	4,916
624,577,119	3,303,856,282	287,455,182	130,379,866	454,766,361	963,740,012	1,111,203,035
4	-	-	-	1,258,674	-	-
-	-	-	-	-	-	51,347
-	13,818,051	-	-	340,505	59,128	113,315
-	-	4,873,973	52,005	-	-	335,105,480*
4,914,755	13,588,877	872,878	-	430,414	1,535,766	1,166,182
134,932	-	-	-	-	-	-
-	1,528,794	122,309	1,156,758	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	621,657
-	13,084,547	-	-	-	-	1,139,458
1,003,587	4,730,721	513,257	17,260	605,173	1,524,526	1,123,643
6,053,278	46,750,990	6,382,417	1,226,023	2,634,766	3,119,420	339,321,082
618,523,841	3,257,105,292	281,072,765	129,153,843	452,131,595	960,620,592	771,881,953

Statement of Net Assets as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD
Assets					
Securities portfolio at cost		3,302,044,659	439,959,058	1,663,897,444	1,071,068,304
Unrealised appreciation/(depreciation)		123,146,237	51,803	14,432,238	418,817,221
Securities portfolio at market value	2(a)	3,425,190,896	440,010,861	1,678,329,682	1,489,885,525
Cash at bank	2(a)	126,034,476	74,081,350	115,666,345	9,338,245
Time deposits	2(a)	-	-	-	-
Due from broker	15	-	-	4,066,100	-
Interest and dividends receivable	2(a)	47,577,596	53,759	5,082,508	881,582
Receivable for investments sold	2(a)	331,905	-	5,757	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	16,284,614	6,090,171	5,939,334	1,003,182
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	2,896,515	-	6,119,956	286,073
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	2,001,828	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	17,093	-	-	-
Other assets	2(a,c)	2,037	166,307	26,880	136,004
Total assets		3,620,336,960	520,402,448	1,815,236,562	1,501,530,611
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-
Due to broker	15	790,001	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	10,514,810	-	114,329	-
Payable for investments purchased	2(a)	5,170,000	-	9,719,811	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	8,216,960	6,780,147	1,553,686	637,047
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	598,063	-	944,662	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	206,485	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	1,722,896	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-
Other liabilities	5,6,7,8,9	3,849,412	307,531	1,300,216	2,039,476
Total liabilities		29,139,246	7,294,163	15,355,600	2,676,523
Total net assets		3,591,197,714	513,108,285	1,799,880,962	1,498,854,088

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

(2) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

US Government Mortgage Impact Fund ⁽²⁾ USD	US Growth Fund USD	US Small & MidCap Opportunities Fund USD	US Sustainable Equity Fund ⁽³⁾ USD
132,716,396	362,374,056	303,530,914	4,929,495
(416,560)	241,800,699	26,090,193	408,979
132,299,836	604,174,755	329,621,107	5,338,474
983,109	535,222	181,966	90,139
-	-	-	-
-	-	-	-
677,979	214,821	366,556	3,257
149,830,095*	-	10,248	-
203,846	2,188,823	858,633	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
46,094,027	-	-	-
-	-	-	-
34,098	-	-	-
-	-	26,615	1,491
330,122,990	607,113,621	331,065,125	5,433,361
-	-	-	-
-	-	-	-
50,618	-	-	-
189,245,810*	-	-	-
614,118	3,272,978	1,722,871	-
89,658	-	-	-
-	66,009	27,940	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
524,847	903,494	574,075	3,813
190,525,051	4,242,481	2,324,886	3,813
139,597,939	602,871,140	328,740,239	5,429,548

Statement of Net Assets as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	World Bond Fund USD	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD
Assets					
Securities portfolio at cost		1,298,585,731	1,921,143,936	1,367,584,221	4,471,353,255
Unrealised appreciation/(depreciation)		40,510,379	179,614,145	260,223,432	810,905,690
Securities portfolio at market value	2(a)	1,339,096,110	2,100,758,081	1,627,807,653	5,282,258,945
Cash at bank	2(a)	15,079,423	2,512,516	5,398,171	4,430,178
Time deposits	2(a)	-	-	-	-
Due from broker	15	6,947,728	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	9,180,973	8,524,248	1,916,232	7,412,641
Receivable for investments sold	2(a)	98,261,016*	-	-	3,498,501
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	68,836	9,236,793	9,595,116	9,965,032
Unrealised appreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	998,873	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	163,269	333,702	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	133,464,192	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	890,735	-	-	-
Other assets	2(a,c)	1,123,527	378,606	11,686	-
Total assets		1,605,111,413	2,121,573,513	1,645,062,560	5,307,565,297
Liabilities					
Cash owed to bank	2(a)	18,272	-	-	8,211
Due to broker	15	4,539,887	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	521,971	1,492,890	-	25,980
Payable for investments purchased	2(a)	231,762,879*	-	-	2,678,552
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	349,733	7,326,812	8,834,506	7,041,493
Unrealised depreciation on:					
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	137,692	-	-	24,478
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	1,138,943	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	413,991	-	-	-
Other liabilities	5,6,7,8,9	981,992	3,922,865	2,587,646	9,818,745
Total liabilities		239,865,360	12,742,567	11,422,152	19,597,459
Total net assets		1,365,246,053	2,108,830,946	1,633,640,408	5,287,967,838

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD	World Technology Fund USD
10,716,879,196	4,597,628,524	160,614,888	8,199,815,549
3,360,758,494	2,418,705,353	28,612,236	5,391,768,288
14,077,637,690	7,016,333,877	189,227,124	13,591,583,837
2,991,982	5,654,422	4,574,433	13,589,213
-	-	-	-
-	-	-	-
11,989,735	62,514,671	245,219	3,473,471
3,333,100	5,574,063	371,533	-
43,361,378	9,675,799	231,431	32,402,263
-	-	-	-
655,695	-	12,573	1,591,666
-	-	14,125	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
1,303,049	186,652	53,253	21
14,141,272,629	7,099,939,484	194,729,691	13,642,640,471
-	-	-	-
-	-	-	-
16	3,517,474	15,488	-
23,173,736	-	619,842	18,000,000
17,651,504	17,754,105	59,906	50,451,201
-	-	-	-
-	41,579	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
22,331,168	13,355,445	323,898	20,551,003
63,156,424	34,668,603	1,019,134	89,002,204
14,078,116,205	7,065,270,881	193,710,557	13,553,638,267

[次へ](#)

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
ASEAN Leaders Fund⁽¹⁾				
Total net assets	USD	11,669,385 [◇]	181,522,627	241,472,793
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	12.27 [◇]	10.26	12.59
D Class non-distributing share	USD	13.10 [◇]	10.90	13.27
I Class non-distributing share	USD	7.52 [◇]	6.25	7.59
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	-	8.88	11.67
Asia Pacific Equity Income Fund				
Total net assets	USD	173,509,204	236,071,166	284,216,506
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	10.13	8.44	8.55
A Class distributing (Q) (G) share	USD	14.87	12.29	12.09
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	13.46	11.16	11.17
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	14.53	11.95	12.06
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	106.79	87.25	87.68
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	125.30	102.10	100.05
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	15.49	12.77	12.60
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	117.38	96.86	95.75
A Class non-distributing share	USD	21.45	17.19	16.35
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	18.90	15.68	16.26
C Class distributing (Q) (G) share	USD	12.88	10.78	10.74
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	11.67	9.80	9.93
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	14.11	11.93	12.68
D Class distributing (Q) (G) share	USD	16.06	13.18	12.87
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	14.52	11.95	11.87
D Class non-distributing share	USD	23.19	18.45	17.42
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.49	7.98	8.14
E Class non-distributing share	USD	20.38	16.42	15.69
I Class non-distributing share	USD	14.63	11.61	10.93
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	-	-	10.90
X Class non-distributing share	USD	17.19	13.54	12.65
Asian Dragon Fund				
Total net assets	USD	1,176,221,240	2,058,807,697	2,329,720,395
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	38.89	34.22	31.82
A Class non-distributing share	USD	55.82	47.48	40.49
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	18.00	15.44	13.60
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	16.18	13.97	12.27
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.44	14.16	12.44
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	150.02	128.62	111.93
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.09	14.60	12.64
C Class non-distributing share	USD	41.32	35.58	30.73
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	39.24	34.44	32.01
D Class non-distributing share	USD	61.81	52.17	44.16
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	27.14	23.09	20.19
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	16.91	14.49	12.63
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.21	14.71	12.82
E Class non-distributing share	USD	50.70	43.33	37.14
I Class distributing (A) share	USD	15.63	13.26	11.30
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.33	9.94	9.24
I Class non-distributing share	USD	16.66	14.03	11.84
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.25	11.24	9.81
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	37.27	32.70	30.36
X Class non-distributing share	USD	68.66	57.38	48.08

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽¹⁾ Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

[◇] The Total net assets and Net asset value per share class have been disclosed for the final valuation date of 10 May 2021.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Asian Growth Leaders Fund				
Total net assets	USD	1,435,246,176	1,477,171,203	2,319,898,424
Net asset value per:				
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.33	14.53	12.38
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	15.86	13.41	11.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.21	13.66	11.61
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	18.35	15.33	12.85
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	18.41	15.85	14.28
D Class distributing (M) share	USD	11.98	9.95	8.21
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	16.60	13.93	11.74
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.97	14.19	11.97
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.20	10.94	9.11
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	19.37	16.54	14.80
E Class non-distributing share	USD	30.89	25.83	21.44
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	8.98	7.71	6.94
I Class distributing (Q) share	USD	17.63	14.68	-
I Class non-distributing share	USD	19.27	15.87	12.98
S Class non-distributing share	USD	14.85	12.24	10.02
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	14.06	11.79	9.92
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.12	11.79	9.93
S Class non-distributing share GBP hedged	GBP	14.43	11.99	10.08
S Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.71	12.18	10.12
X Class non-distributing share	USD	29.69	24.27	19.70
Asian High Yield Bond Fund				
Total net assets	USD	1,758,081,147	184,594,974	24,294,941
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.78	10.34*	-
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.74	10.31*	-
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.77	10.30*	-
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	98.49	104.06*	-
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.94	11.53*	-
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	100.09	105.31*	104.07
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.97	9.52*	9.49
A Class non-distributing share	USD	11.89	11.60*	10.61
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.94	10.72*	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.82	10.66*	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.88	10.66*	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	110.97	108.36*	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.15	11.87*	-
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.51	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.38	-	-
D Class non-distributing share	USD	12.11	11.78*	10.71
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.11	-	-
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.47	8.98*	9.22
E Class non-distributing share	USD	14.38	14.13*	12.98
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.64	10.55*	9.98
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.65	10.19*	-
I Class non-distributing share	USD	9.73	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.83	-	-
X Class non-distributing share	USD	12.42	12.00*	10.84
Asian Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	USD	90,901,838	84,396,221	85,661,580
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.61	10.13	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	10.25	9.81	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.13	9.70	-
A Class non-distributing share	USD	15.01	13.72	12.80
I Class non-distributing share	USD	15.81	14.33	13.25
X Class non-distributing share	USD	16.50	14.83	13.61

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Asian Tiger Bond Fund				
Total net assets	USD	5,509,491,295	4,218,024,432	3,017,400,996
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	12.88	13.12	12.94
A Class distributing (M) share	USD	12.89	13.14	12.96
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.81	11.04	11.06
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	8.97	9.23	9.34
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	11.09	11.31	11.15
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	11.40	11.63	11.62
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	10.01	10.21	10.15
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.90	11.29	11.40
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.50	10.91	10.97
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	98.14	100.94	100.24
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	11.43	11.84	11.94
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	103.66	106.41	105.96
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.18	11.60	11.60
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.24	9.68	9.96
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.93	7.21	7.37
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	83.57	86.83	86.92
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.11	9.46	9.55
A Class non-distributing share	USD	46.23	45.67	43.48
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.17	11.14	10.88
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	99.10	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.90	14.73	14.15
C Class distributing (D) share	USD	13.06	13.31	13.12
C Class non-distributing share	USD	35.31	35.31	34.05
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.63	9.85	9.89
D Class distributing (M) share	USD	12.90	13.14	12.97
D Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	11.10	11.32	11.17
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.84	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.78	12.16	12.10
D Class non-distributing share	USD	15.52	15.25	14.45
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.09	12.98	12.62
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.50	14.27	13.64
E Class non-distributing share	USD	42.05	41.74	39.94
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.60	11.62	11.42
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.63	9.85	9.90
I Class distributing (M) share	USD	11.18	11.39	11.24
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.07	9.34	9.47
I Class non-distributing share	USD	13.78	13.52	12.79
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.65	11.54	11.21
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.37	11.17	10.66
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	11.23	11.16	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.92	-	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.20	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.03	-	-
X Class distributing (M) share	USD	10.72	10.93	10.79
X Class non-distributing share	USD	11.89	11.61	10.93
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.28	11.11	10.74

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
China Bond Fund				
Total net assets	CNH	60,649,931,844	12,078,368,334	1,332,623,956
Net asset value per:				
A Class distributing (M) share	CNH	74.00	73.66	71.25
A Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	103.74	105.48	103.44
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.69	10.13	10.18
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.24	9.72	9.88
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	96.68	100.84	100.03
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.81	10.23	10.22
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.85	10.27	10.21
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	9.62	10.05	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.57	9.99	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	9.62	10.03	-
A Class non-distributing share	CNH	107.01	102.91	95.00
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,007	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.73	10.59	-
AI Class non-distributing share	CNH	85.42	82.11	-
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.70	10.65	-
C Class non-distributing share	CNH	94.79	92.30	86.23
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.80	10.05	-
D Class distributing (M) share	CNH	74.33	73.98	71.58
D Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	99.46	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.96	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.72	-	-
D Class non-distributing share	CNH	107.47	102.99	94.75
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.36	10.28	-
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.54	10.37	-
E Class distributing (Q) share	CNH	83.41	83.08	79.88
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.79	10.10	10.05
E Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.85	-	-
E Class non-distributing share	CNH	132.09	127.66	118.46
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.94	10.94	10.50
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.80	10.05	-
I Class distributing (M) share	CNH	71.80	71.46	69.14
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.91	-	-
I Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	103.71	104.76	101.88
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.96	-	-
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	10.24	10.59	-
I Class non-distributing share	CNH	135.17	129.36	118.83
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.38	10.29	-
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.56	10.38	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.99	-	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.41	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	11.51	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.11	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.14	-	-
X Class non-distributing share	CNH	84.91	80.94	74.03
X Class non-distributing share USD hedged	USD	10.85	10.61	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
China Flexible Equity Fund				
Total net assets	USD	31,646,134	20,423,495	18,001,539
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	12.07	11.65	8.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.91	10.65	7.88
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.16	11.88	-
D Class non-distributing share	USD	12.41	11.89	8.50
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.28	11.90	-
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.22	10.03	7.45
E Class non-distributing share	USD	13.96	13.54	9.80
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.71	10.51	7.81
I Class non-distributing share	USD	12.56	12.00	8.56
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.32	11.91	-
X Class non-distributing share	USD	12.92	12.25	8.67
Z Class non-distributing share	USD	12.54	11.98	8.55
China Fund				
Total net assets	USD	1,615,607,258	1,180,725,718	1,204,217,646
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	21.90	20.18	14.45
A Class non-distributing share	USD	26.44	24.23	16.96
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.13	19.47	13.98
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	178.61	160.76	111.74
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	21.54	19.96	14.35
A Class non-distributing share HKD	HKD	26.92	24.58	17.41
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.19	21.34	15.12
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.79	11.85	-
C Class non-distributing share	USD	22.36	20.75	14.71
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	22.23	20.33	14.49
D Class non-distributing share	USD	28.91	26.30	18.27
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.03	21.19	15.11
D Class non-distributing share HKD	HKD	224.49	203.48	143.01
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	24.80	22.65	15.93
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	16.16	14.78	10.51
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.22	18.84	13.61
I Class non-distributing share	USD	29.74	26.98	18.69
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.95	11.88	-
X Class non-distributing share	USD	29.08	26.19	18.01
China Impact Fund⁽²⁾				
Total net assets	USD	18,565,831	13,645,852	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	14.76	13.34	-
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.62	11.56	-
D Class non-distributing share	USD	14.96	13.42	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.73	11.57	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.55	11.55	-
I Class non-distributing share	USD	15.03	13.45	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.77	11.57	-
X Class non-distributing share	USD	15.24	13.54	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽²⁾ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Circular Economy Fund				
Total net assets	USD	2,309,316,574	870,387,241	-
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.61	-	-
A Class non-distributing share	USD	15.62	11.48*	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.61	-	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.61	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	117.44	-	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.57	-	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.61	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	116.16	-	-
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	11.62	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.43	10.61*	-
AI Class non-distributing share	USD	16.86	12.39*	-
D Class non-distributing share	USD	15.86	11.56*	-
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.89	10.90*	-
E Class non-distributing share	USD	15.47	11.42*	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.62	-	-
I Class non-distributing share	USD	15.95	11.59*	-
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,653	1,207*	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	8.39	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.42	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	11.56	-	-
X Class non-distributing share	USD	16.16	11.66*	-
Z Class non-distributing share	USD	15.96	11.60*	-
Continental European Flexible Fund				
Total net assets	EUR	8,815,637,037	4,575,113,056	3,554,480,459
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	43.94	29.86	25.52
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	37.43	26.54	22.92
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	41.80	28.33	24.43
A Class non-distributing share	EUR	44.94	30.54	26.11
A Class non-distributing share USD hedged	USD	24.24	16.36	13.71
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	38.56	27.34	23.61
AI Class non-distributing share	EUR	18.23	12.39	10.59
C Class non-distributing share	EUR	37.05	25.49	22.06
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	38.28	26.95	23.09
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	42.80	28.79	24.64
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	72.02	48.23	40.12
D Class non-distributing share	EUR	49.45	33.35	28.30
D Class non-distributing share USD hedged	USD	67.46	45.18	37.58
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	42.42	29.86	25.59
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	44.96	30.24	25.88
E Class non-distributing share	EUR	41.49	28.33	24.34
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	25.76	18.09	15.49
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	25.07	16.74	13.92
I Class non-distributing share	EUR	34.02	22.89	19.37
I Class non-distributing share USD hedged	USD	24.58	16.42	13.62
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	29.19	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	10.12	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.83	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.13	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	11.84	-	-
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	38.55	27.02	23.12
X Class non-distributing share	EUR	54.67	36.50	30.65

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Developed Markets Sustainable Equity Fund⁽³⁾				
Total net assets	USD	5,466,824	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.86	-	-
D Class non-distributing share	USD	10.89	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.90	-	-
E Class non-distributing share	USD	11.83	-	-
I Class non-distributing share	USD	10.89	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.90	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.91	-	-
Dynamic High Income Fund				
Total net assets	USD	3,578,551,682	3,273,351,471	3,035,244,731
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.55	8.65	9.34
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	99.53	89.40	93.85
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	10.59	9.54	-
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.93	8.96	9.60
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.86	8.94	9.45
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.77	8.89	9.55
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.04	8.27	9.00
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.26	8.43	9.15
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	96.93	87.94	93.02
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.57	8.68	9.30
A Class non-distributing share	USD	12.58	10.73	10.56
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.47	9.90	10.02
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.21	10.42	10.39
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.21	9.31	10.08
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.75	10.12	10.25
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.59	9.54	10.21
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.14	9.13	9.57
D Class non-distributing share	USD	12.93	10.94	10.68
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.77	10.08	10.13
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.03	10.28	10.33
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.42	8.63	9.39
E Class non-distributing share	USD	15.33	13.14	13.00
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.37	9.83	10.01
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.44	9.37	9.81
I Class non-distributing share	USD	13.13	11.09	10.81
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	9.36	7.35	9.46
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.12	10.34	10.37
X Class non-distributing share	USD	13.37	11.22	10.85
Emerging Europe Fund				
Total net assets	EUR	758,920,271	523,130,205	704,309,274
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	119.50	81.28	99.16
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	102.84	73.00	89.95
A Class non-distributing share	EUR	134.49	90.18	108.36
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.97	8.62	10.39
C Class non-distributing share	EUR	100.98	68.56	83.42
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	102.56	72.71	89.70
D Class non-distributing share	EUR	152.19	101.29	120.80
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	115.38	76.68	93.05
E Class non-distributing share	EUR	120.09	80.93	97.74
I Class non-distributing share	EUR	13.02	8.64	10.28
J Class non-distributing share	EUR	-	-	141.87
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	102.37	72.42	89.52
X Class non-distributing share	EUR	16.53	10.87	12.80

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	USD	1,564,148,104	1,716,298,656	2,507,309,087
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	14.06	13.65	13.79
A Class distributing (D) share	USD	9.97	9.69	9.80
A Class distributing (M) share	USD	10.30	10.01	10.12
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.38	8.23	8.66
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.29	9.12	9.57
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	93.97	92.03	95.78
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	105.78	103.49	106.27
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.68	8.55	8.86
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.17	9.06	9.52
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	8.76	8.68	9.23
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	64.63	63.71	66.03
A Class non-distributing share	USD	20.37	19.17	18.75
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.46	16.59	16.69
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.49	11.80	11.83
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.80	9.59	10.03
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.59	10.06	10.12
C Class distributing (D) share	USD	9.97	9.69	9.79
C Class non-distributing share	USD	16.49	15.71	15.56
D Class distributing (M) share	USD	10.32	10.03	10.14
D Class non-distributing share	USD	22.16	20.72	20.15
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.40	17.38	17.38
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	16.08	15.56	16.50
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.15	8.95	9.36
E Class non-distributing share	USD	18.77	17.74	17.45
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.30	10.79	10.91
I Class distributing (A) share	USD	10.13	9.84	9.94
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.01	9.82	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.09	9.83	-
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.41	9.21	9.63
I Class non-distributing share	USD	20.03	18.70	18.16
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.51	11.80	11.79
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.45	9.88	9.86
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.99	10.31	10.25
X Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	10.22	10.03	10.51
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.07	8.87	9.28
X Class non-distributing share	USD	24.51	22.74	21.93
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	-	-	10.98
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.81	19.50	19.35
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	-	-	12.11

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	USD	1,148,076,472	528,637,403	284,091,831
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	14.38	13.68	12.80
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.66	12.15	11.68
AI Class non-distributing share	USD	13.48	12.82	11.99
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.77	10.55	10.39
D Class non-distributing share	USD	15.36	14.51	13.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.32	10.78	10.29
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.00	9.85	9.78
E Class non-distributing share	USD	18.38	17.58	16.53
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.09	11.66	11.26
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.85	-	-
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.77	10.55	10.39
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.20	-	-
I Class non-distributing share	USD	15.52	14.64	13.57
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.90	13.23	12.59
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.16	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.47	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.26	-	-
X Class non-distributing share	USD	16.56	15.50	14.26
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,103	1,038	-
Emerging Markets Equity Income Fund				
Total net assets	USD	507,438,453	503,592,595	481,814,257
Net asset value per:				
A Class distributing (Q) (G) share	USD	14.47	11.88	11.53
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	14.78	12.10	12.06
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	155.92	125.84	121.99
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	14.94	12.23	12.18
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	15.62	12.76	12.45
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	14.70	12.06	12.01
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	13.39	11.07	11.14
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	14.15	11.65	11.73
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	117.94	96.37	94.16
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	14.68	12.03	11.95
A Class non-distributing share	USD	20.06	15.94	15.02
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.33	9.93	-
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.43	9.50	9.49
AI Class non-distributing share	USD	14.60	11.61	10.94
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	11.34	9.56	-
D Class non-distributing share	USD	21.59	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.49	9.98	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	15.66	12.79	13.04
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.77	9.83	9.88
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.23	13.12	12.80
I Class non-distributing share	USD	14.40	11.34	10.57
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	14.29	11.42	10.95
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	14.92	11.95	11.44
X Class non-distributing share	USD	20.73	16.19	14.99

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Emerging Markets Fund				
Total net assets	USD	3,077,007,312	1,311,439,485	801,571,196
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	13.36	10.79	-
A Class non-distributing share	USD	51.62	41.68	35.19
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.53	10.25	-
AI Class non-distributing share	USD	16.21	13.09	11.05
C Class non-distributing share	USD	39.27	32.10	27.44
D Class non-distributing share	USD	57.97	46.46	38.92
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.67	10.28	-
E Class non-distributing share	USD	46.12	37.43	31.76
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	11.16	9.31	8.57
I Class non-distributing share	USD	20.15	16.11	13.46
X Class non-distributing share	USD	21.27	16.88	14.00
Emerging Markets Impact Bond Fund⁽³⁾				
Total net assets	USD	28,477,453	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.06	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.06	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.07	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	-	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	USD	2,355,309,356	2,413,459,233	3,931,415,172
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	14.53	14.54	15.13
A Class distributing (D) share	USD	3.65	3.65	3.79
A Class distributing (M) share	USD	3.67	3.67	3.82
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	5.98	6.01	6.39
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.30	6.38	6.87
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.86	7.94	8.55
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.85	7.99	8.49
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.67	7.84	8.45
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.18	7.36	8.01
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	77.97	79.53	84.63
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.09	7.24	7.78
A Class non-distributing share	USD	24.77	23.74	23.58
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.38	7.18	7.34
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.58	7.35	7.51
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.96	9.63	9.72
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	90.23	87.37	89.08
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.54	8.20	8.24
AI Class distributing (Q) share	USD	10.93	10.91	11.39
AI Class non-distributing share	USD	11.98	11.48	11.40
C Class distributing (D) share	USD	3.65	3.65	3.79
C Class non-distributing share	USD	20.64	20.04	20.15
D Class distributing (A) share	USD	14.55	14.56	15.15
D Class distributing (M) share	USD	15.17	15.17	15.78
D Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	5.98	6.01	6.39
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.31	6.34	6.75
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	7.85	8.11	9.23
D Class non-distributing share	USD	26.54	25.31	25.02
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.92	8.63	8.77
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.81	7.54	7.66
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.41	10.02	10.06
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.94	8.55	8.55
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.74	14.13	14.30
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	5.96	6.02	6.45
E Class non-distributing share	USD	23.03	22.18	22.15
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.16	6.98	7.16
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.34	6.37	6.78
I Class distributing (Q) share	USD	9.13	9.11	9.51
I Class non-distributing share	USD	26.64	25.38	25.04
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.08	7.78	7.89
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.57	9.62	10.24
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.25	-	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.97	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.38	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.13	-	-
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.27	9.30	9.94
X Class non-distributing share	USD	7.58	7.18	7.05
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.32	9.83	9.88

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Emerging Markets Sustainable Equity Fund⁽³⁾				
Total net assets	USD	4,894,212	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.74	-	-
D Class non-distributing share	USD	9.75	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.07	-	-
E Class non-distributing share	USD	11.81	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.08	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.09	-	-
ESG Asian Bond Fund⁽³⁾				
Total net assets	USD	21,022,396	-	-
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.99	-	-
A Class non-distributing share	USD	10.37	-	-
D Class non-distributing share	USD	10.41	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.33	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.11	-	-
I Class non-distributing share	USD	10.19	-	-
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	103.69	-	-
X Class non-distributing share	USD	10.47	-	-
Z Class non-distributing share	USD	10.43	-	-
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund				
Total net assets	USD	73,427,244	40,568,592	32,802,249
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.12	11.19	10.01
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.31	10.49	9.65
AI Class non-distributing share	USD	13.24	13.33	-
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.39	11.58	-
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.46	10.60	9.70
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.55	10.65	9.74
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.26	8.54	8.27
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.19	10.55	9.92
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.69	10.92	10.11
I Class non-distributing share	USD	11.99	11.95	10.60
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.16	11.25	10.26
X Class non-distributing share	USD	11.72	11.60	10.21
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.05	10.33	9.95
ESG Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	USD	551,521,515	368,650,938	281,565,129
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	GBP	7.32	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	10.02	-	-
A Class non-distributing share	USD	12.20	11.59	10.89
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.39	10.92	10.55
AI Class non-distributing share	USD	13.97	13.27	-
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.91	11.43	-
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	GBP	7.34	-	-
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.50	11.01	10.57
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.59	11.06	10.63
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.06	8.86	9.01
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.28	-	-
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.61	10.49	10.50
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.54	11.13	10.81
I Class non-distributing share	USD	12.85	12.11	11.28
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.98	11.41	10.95
X Class non-distributing share	USD	12.82	12.01	11.11
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.31	10.63	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.35	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	USD	102,229,816	39,596,000	28,089,074
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.93	11.42	10.86
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.19	10.81	10.56
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	102.55	-	-
AI Class non-distributing share	USD	13.31	12.74	-
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.75	11.34	-
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.35	10.91	10.60
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.45	10.98	10.64
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.92	8.76	9.02
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.35	10.23	10.32
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.11	10.78	10.58
I Class non-distributing share	USD	12.40	11.76	11.09
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.61	11.11	10.75
X Class non-distributing share	USD	12.65	11.91	11.14
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	USD	424,563,728	224,235,302	263,078,766
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.43	10.08	9.96
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.68	9.46	9.60
AI Class non-distributing share	USD	13.13	12.68	-
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.62	11.35	-
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.73	9.49	9.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.84	9.56	9.65
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.68	7.64	8.19
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.73	9.84	10.44
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.73	10.54	10.75
I Class non-distributing share	USD	11.89	11.41	11.19
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.65	10.33	10.41
X Class non-distributing share	USD	10.80	10.31	10.07
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	EUR	1,063,687,951	614,992,585	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	10.66	10.42	-
AI Class non-distributing share	EUR	10.64	10.40	-
D Class non-distributing share	EUR	10.72	10.43	-
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.04	-	-
E Class non-distributing share	EUR	10.57	10.38	-
I Class non-distributing share	EUR	10.74	10.43	-
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	101.03	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.04	-	-
X Class distributing (M) share	EUR	10.06	-	-
X Class distributing (Q) share	EUR	10.33	10.21	-
X Class non-distributing share	EUR	10.82	10.45	-
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.77	10.44	-
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.90	10.48	-
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,087	1,047	-
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	108.45	104.59	-
X Class non-distributing share USD hedged	USD	10.94	10.49	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
ESG Global Bond Income Fund ⁽²⁾				
Total net assets	USD	144,156,163	129,498,829	88,430,651
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	100.08	98.40	101.73
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.82	9.83	10.23
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	AUD	9.55	9.58	10.14
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	9.64	9.67	10.15
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.35	9.43	10.08
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.50	9.55	10.12
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	97.56	97.73	101.63
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	9.59	9.62	10.15
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	9.63	9.65	10.12
A Class non-distributing share	USD	11.25	10.76	10.67
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.75	9.68	10.17
AI Class non-distributing share	USD	12.22	11.69	11.58
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.43	10.06	10.23
D Class non-distributing share	USD	11.42	10.87	10.71
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.57	10.17	10.32
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.67	10.25	10.36
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.95	10.45	10.50
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.63	9.56	10.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.35	10.04	10.25
I Class non-distributing share	USD	11.49	10.92	10.75
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	8.48	7.45	9.60
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.78	10.33	10.43
X Class non-distributing share	USD	11.67	11.03	10.81
Z Class non-distributing share	USD	11.53	10.94	10.76
Z Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.75	10.32	10.44
Z Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.85	10.39	10.48
ESG Global Conservative Income Fund ⁽⁴⁾				
Total net assets	EUR	648,012,670	499,639,963	232,211,689
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	10.04	9.72	9.88
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	10.18	9.85	10.03
A Class non-distributing share	EUR	11.19	10.46	10.26
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	10.25	9.92	10.12
AI Class non-distributing share	EUR	11.10	10.38	10.18
D Class distributing (A) (G) share	EUR	10.20	9.82	9.93
D Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	10.31	9.92	10.05
D Class non-distributing share	EUR	11.37	10.58	10.33
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	9.94	9.66	9.89
E Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	10.35	9.99	10.10
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	10.04	9.76	9.99
E Class non-distributing share	EUR	11.04	10.38	10.23
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	10.36	9.95	10.06
I Class non-distributing share	EUR	11.47	10.65	10.36
X Class non-distributing share	EUR	11.62	10.74	10.40

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

(2) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

(4) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
ESG Multi-Asset Fund				
Total net assets	EUR	3,576,244,828	1,116,352,944	560,739,620
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	11.21	-	-
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.77	10.46	-
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	11.83	10.52	-
A Class non-distributing share	EUR	19.79	17.31	15.78
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.26	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.34	10.73	-
A Class non-distributing share USD hedged	USD	51.70	44.93	40.19
A Class non-distributing share ZAR hedged	ZAR	116.47	-	-
AI Class non-distributing share	EUR	12.81	11.21	10.21
C Class non-distributing share	EUR	16.34	14.47	13.35
C Class non-distributing share USD hedged	USD	39.04	34.36	31.12
D Class non-distributing share	EUR	21.48	18.69	16.94
D Class non-distributing share USD hedged	USD	54.94	47.49	42.24
E Class non-distributing share	EUR	17.70	15.56	14.25
E Class non-distributing share USD hedged	USD	46.21	40.36	36.28
I Class non-distributing share	EUR	13.64	11.84	10.71
I Class non-distributing share BRL hedged	EUR	11.76	-	-
I Class non-distributing share USD hedged	USD	10.36	-	-
Euro Bond Fund				
Total net assets	EUR	4,309,425,814	5,127,226,706	5,630,335,309
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	27.97	27.85	28.20
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	24.08	25.02	25.59
A Class distributing (D) share	EUR	20.88	20.79	21.04
A Class distributing (M) share	EUR	20.87	20.78	21.04
A Class non-distributing share	EUR	30.89	30.75	31.14
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,083	1,075	1,089
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	114.65	113.62	113.49
A Class non-distributing share USD hedged	USD	14.38	14.22	14.12
AI Class non-distributing share	EUR	10.54	10.49	10.62
C Class non-distributing share	EUR	23.14	23.33	23.92
D Class distributing (A) share	EUR	12.42	12.34	12.48
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	24.22	25.10	25.64
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.45	11.31	11.37
D Class distributing (M) share	EUR	20.97	20.83	21.07
D Class non-distributing share	EUR	32.50	32.24	32.53
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.47	12.41	12.58
D Class non-distributing share USD hedged	USD	14.83	14.61	14.46
E Class distributing (Q) share	EUR	25.75	25.77	26.22
E Class non-distributing share	EUR	27.59	27.61	28.10
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.16	9.50	9.70
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.47	11.33	11.39
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.41	11.25	11.16
I Class non-distributing share	EUR	15.63	15.48	15.60
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.11	11.04	11.17
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,105	1,092	1,100
I Class non-distributing share USD hedged	USD	12.62	12.42	12.27
S Class distributing (A) share	EUR	10.72	10.65	10.76
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.63	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.08	-	-
X Class non-distributing share	EUR	35.18	34.72	34.83

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Euro Corporate Bond Fund				
Total net assets	EUR	3,289,055,637	3,483,533,784	2,980,522,109
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	EUR	14.40	14.09	14.27
A Class distributing (M) share	EUR	14.14	13.83	14.01
A Class non-distributing share	EUR	17.84	17.42	17.60
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.73	10.51	10.66
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.39	11.07	11.15
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	108.90	106.11	107.26
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.15	11.78	11.64
AI Class non-distributing share	EUR	10.59	10.34	10.45
C Class non-distributing share	EUR	14.22	14.06	14.39
D Class distributing (M) share	EUR	14.15	13.84	14.01
D Class non-distributing share	EUR	18.79	18.27	18.40
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.96	10.70	10.81
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.61	11.23	11.27
D Class non-distributing share USD hedged	USD	12.39	11.96	11.78
E Class distributing (Q) share	EUR	15.01	14.74	14.97
E Class non-distributing share	EUR	16.29	15.99	16.24
I Class distributing (Q) share	EUR	10.78	10.55	10.69
I Class non-distributing share	EUR	11.87	11.53	11.59
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.06	10.78	10.87
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.71	11.31	11.33
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,075	1,041	1,043
X Class distributing (Q) share	EUR	10.64	10.40	10.54
X Class non-distributing share	EUR	20.19	19.53	19.55
Euro Reserve Fund				
Total net assets	EUR	97,877,530	120,404,066	93,146,101
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	71.83	72.32	72.72
C Class non-distributing share	EUR	68.72	69.19	69.58
D Class non-distributing share	EUR	72.31	72.80	73.21
E Class non-distributing share	EUR	68.15	68.79	69.35
X Class non-distributing share	EUR	9.76	9.82	9.87

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Euro Short Duration Bond Fund				
Total net assets	EUR	8,327,818,672	9,428,076,631	11,604,394,805
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.69	13.28	13.50
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.18	11.16	11.15
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.83	11.77	11.61
A Class distributing (D) share	EUR	12.12	12.15	12.22
A Class distributing (M) share	EUR	12.13	12.17	12.24
A Class non-distributing share	EUR	15.76	15.80	15.90
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.57	10.63	10.74
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.61	12.54	12.37
AI Class non-distributing share	EUR	9.97	10.00	10.06
C Class non-distributing share	EUR	11.89	12.07	12.29
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.84	13.39	13.55
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.36	11.29	11.25
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.49	11.39	11.20
D Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	10.53	10.98	11.12
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.36	10.30	10.26
D Class non-distributing share	EUR	16.53	16.52	16.56
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.91	10.94	11.00
D Class non-distributing share USD hedged	USD	11.30	11.21	11.02
E Class non-distributing share	EUR	14.18	14.29	14.45
I Class distributing (Q) share	EUR	16.37	16.34	16.37
I Class non-distributing share	EUR	16.53	16.50	16.53
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.98	9.99	-
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.14	11.03	10.84
SI Class non-distributing share	EUR	10.11	10.08	10.08
SI Class non-distributing share USD hedged	USD	10.52	10.41	10.21
X Class non-distributing share	EUR	17.38	17.28	17.24
Euro-Markets Fund				
Total net assets	EUR	1,888,937,995	1,497,602,023	1,862,526,676
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	35.32	26.47	24.80
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	32.62	25.51	24.14
A Class non-distributing share	EUR	40.78	30.56	28.63
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	24.38	18.32	17.19
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	18.85	14.09	13.32
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	149.75	111.42	102.40
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	28.71	21.38	19.86
A Class non-distributing share USD hedged	USD	20.90	15.54	14.36
AI Class non-distributing share	EUR	14.31	10.72	10.04
C Class non-distributing share	EUR	30.94	23.48	22.28
D Class distributing (A) share	EUR	35.71	26.61	24.81
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	30.65	23.83	22.44
D Class non-distributing share	EUR	45.85	34.11	31.71
D Class non-distributing share USD hedged	USD	19.34	14.27	13.09
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	39.34	30.54	28.68
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	21.57	16.09	14.99
E Class non-distributing share	EUR	36.57	27.55	25.94
I Class distributing (A) share	EUR	16.40	12.22	11.39
I Class non-distributing share	EUR	45.97	34.11	31.63
S Class distributing (A) share	EUR	13.37	9.96	9.29
S Class non-distributing share	EUR	13.84	10.28	9.54
X Class non-distributing share	EUR	49.86	36.69	33.76

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
European Equity Income Fund				
Total net assets	EUR	2,149,181,806	1,647,519,525	1,715,398,088
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	16.57	13.81	14.09
A Class distributing (Q) (G) share	EUR	15.86	13.22	13.47
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	USD	23.81	19.71	19.77
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	12.06	10.07	10.74
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.77	8.23	8.68
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	104.70	86.78	90.74
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.76	8.17	8.67
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.75	8.94	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	11.80	9.84	10.20
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	15.03	12.47	13.04
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	206.24	170.82	174.06
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	12.94	10.71	11.05
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	13.32	11.02	11.23
A Class non-distributing share	EUR	24.74	19.90	19.70
A Class non-distributing share USD hedged	USD	17.07	13.63	13.28
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	21.23	17.81	-
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	12.00	10.01	10.20
AI Class non-distributing share	EUR	13.18	10.60	10.49
D Class distributing (A) (G) share	EUR	15.58	12.88	13.05
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	13.36	11.53	-
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	13.45	11.61	11.87
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.44	11.92	12.16
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.18	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	11.24	9.23	9.33
D Class non-distributing share	EUR	26.60	21.23	20.86
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	22.82	19.01	-
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	15.25	12.09	11.69
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	15.11	12.66	12.97
E Class non-distributing share	EUR	23.52	19.00	18.91
I Class distributing (A) (G) share	EUR	15.72	12.96	13.10
I Class non-distributing share	EUR	13.79	10.97	10.75
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	11.83	-	-
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	9.12	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.29	-	-
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	14.56	12.44	12.58
X Class non-distributing share	EUR	17.64	13.93	13.55
European Focus Fund				
Total net assets	EUR	452,090,412	327,560,183	391,029,713
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	38.77	27.43	23.25
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	30.03	21.11	17.80
A Class non-distributing share USD hedged	USD	22.05	15.49	12.87
AI Class non-distributing share	EUR	17.16	12.15	10.30
C Class non-distributing share	EUR	32.29	23.13	19.85
D Class non-distributing share	EUR	42.80	30.05	25.28
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	36.72	26.90	22.86
E Class non-distributing share	EUR	36.05	25.63	21.84
I Class non-distributing share	EUR	43.27	30.30	25.42

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
European Fund				
Total net assets	EUR	1,866,977,485	1,109,565,626	1,146,597,659
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	178.61	126.21	107.40
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	153.96	113.54	97.58
A Class non-distributing share	EUR	192.10	135.74	115.51
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.62	14.50	12.54
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	19.87	13.99	11.88
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	187.39	128.92	107.78
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	18.96	13.35	11.48
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	28.94	20.31	16.97
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	21.45	15.09	12.99
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.44	15.76	13.34
A Class non-distributing share USD hedged	USD	29.91	20.98	17.51
C Class non-distributing share	EUR	144.46	103.36	89.07
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	156.11	114.26	97.59
D Class non-distributing share	EUR	216.02	151.51	127.96
D Class non-distributing share USD hedged	USD	28.17	19.62	16.25
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	185.32	135.65	115.72
E Class non-distributing share	EUR	171.83	122.03	104.36
I Class non-distributing share	EUR	217.62	152.23	128.24
I Class non-distributing share USD hedged	USD	22.53	15.64	12.93
S Class non-distributing share	EUR	17.44	12.21	10.30
X Class non-distributing share	EUR	236.31	164.07	137.18
European High Yield Bond Fund				
Total net assets	EUR	363,644,142	137,981,997	70,509,445
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	12.86	11.76	11.62
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.52	11.48	11.38
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	127.61	116.44	115.29
D Class distributing (A) share	EUR	10.54	9.94	10.17
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.91	10.25	10.49
D Class non-distributing share	EUR	13.32	12.12	11.93
E Class distributing (Q) share	EUR	10.56	9.99	10.23
E Class non-distributing share	EUR	12.49	11.48	11.41
X Class non-distributing share	EUR	13.92	12.58	12.29
Z Class non-distributing share	EUR	10.88	9.88	-
European Special Situations Fund				
Total net assets	EUR	1,667,223,264	1,219,151,426	1,253,130,898
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	11.16	-	-
A Class non-distributing share	EUR	67.59	50.33	45.77
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	24.56	18.20	16.81
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	23.67	17.55	15.93
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	566.44	410.10	365.86
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	22.39	16.61	15.26
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	176.53	130.62	116.74
A Class non-distributing share USD hedged	USD	26.97	19.94	17.80
C Class non-distributing share	EUR	54.11	40.79	37.57
D Class non-distributing share	EUR	75.98	56.15	50.69
D Class non-distributing share USD hedged	USD	25.71	18.86	16.72
E Class non-distributing share	EUR	62.17	46.52	42.53
I Class distributing (A) share	EUR	14.28	10.52	-
I Class non-distributing share	EUR	20.50	15.11	13.61
X Class non-distributing share	EUR	20.35	14.89	13.31

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
European Sustainable Equity Fund⁽³⁾				
Total net assets	EUR	5,724,517	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	11.27	-	-
AI Class non-distributing share	EUR	10.08	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.68	-	-
E Class non-distributing share	EUR	10.07	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.69	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.70	-	-
European Value Fund				
Total net assets	EUR	959,233,726	565,454,831	865,538,450
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	60.01	46.57	45.61
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	55.00	44.54	44.07
A Class non-distributing share	EUR	80.77	61.94	60.18
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	15.31	11.71	11.60
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	154.76	115.44	109.93
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	149.51	113.75	108.51
A Class non-distributing share USD hedged	USD	15.46	11.76	11.20
C Class non-distributing share	EUR	58.33	45.29	44.56
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	55.01	44.52	44.05
D Class non-distributing share	EUR	89.57	68.17	65.74
D Class non-distributing share USD hedged	USD	16.61	12.53	11.85
E Class non-distributing share	EUR	73.73	56.82	55.49
I Class non-distributing share	EUR	19.03	14.45	13.90
S Class distributing (A) share	EUR	10.93	8.47	8.30
X Class non-distributing share	EUR	12.89	9.71	9.27
FinTech Fund				
Total net assets	USD	857,029,862	120,341,823	39,175,521
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.21	-	-
A Class non-distributing share	USD	19.69	13.71	10.53
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.34	12.90	10.21
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.13	13.36	10.44
AI Class non-distributing share	USD	21.62	15.06	11.56
C Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.21	-	-
D Class non-distributing share	USD	20.18	13.94	10.61
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.79	13.11	10.29
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	14.64	10.46	8.69
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	18.97	13.20	10.37
E Class non-distributing share	USD	24.92	17.44	13.46
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.05	12.76	10.15
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.23	-	-
I Class non-distributing share	USD	20.33	14.01	10.64
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	21.57	15.01	11.75
X Class non-distributing share	USD	20.75	14.20	10.71
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	14.77	10.53	8.71
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	USD	10,990,274,596	9,746,939,332	9,742,532,405
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	10.43	10.20	9.97
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.48	9.37	9.38
A Class distributing (D) share	USD	10.59	10.37	10.14
A Class distributing (M) share	USD	10.58	10.36	10.13
A Class distributing (Q) share	USD	10.60	10.38	10.18
A Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.98	6.89	6.93
A Class distributing (Q) share SGD hedged	SGD	15.10	14.78	14.60
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.35	9.28	9.31
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	98.44	96.85	95.96
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	12.27	12.21	12.19
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	92.45	92.03	91.92

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
A Class non-distributing share	USD	15.79	15.22	14.61
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.39	10.13	9.99
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.43	10.15	9.98
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,103	1,068	1,047
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	16.91	16.37	15.84
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	106.80	103.69	101.54
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.52	21.72	20.99
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.09	10.72	10.47
AI Class non-distributing share	USD	12.53	12.09	11.60
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.63	10.35	10.18
C Class distributing (D) share	USD	10.59	10.37	10.14
C Class distributing (Q) share	USD	10.55	10.32	10.12
C Class non-distributing share	USD	13.17	12.86	12.50
D Class distributing (A) share	USD	14.11	13.82	13.50
D Class distributing (A) share CAD hedged	CAD	10.15	9.95	9.81
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.48	9.36	9.38
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.84	4.75	4.72
D Class distributing (Q) share	USD	11.15	10.91	10.70
D Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	9.47	9.38	9.45
D Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.00	6.91	6.95
D Class non-distributing share	USD	16.48	15.81	15.10
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.26	10.93	10.72
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.17	10.81	10.58
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.11	11.66	11.32
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	17.67	17.02	16.39
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.53	22.59	21.72
E Class non-distributing share	USD	14.63	14.18	13.68
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.71	9.49	9.38
I Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	10.03	9.84	9.70
I Class distributing (Q) share	USD	10.38	10.16	9.96
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.27	9.16	9.21
I Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	10.32	10.13	10.10
I Class distributing (Q) share JPY hedged	JPY	985	969	971
I Class non-distributing share	USD	13.15	12.59	12.01
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.17	10.73	10.38
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.15	11.66	11.21
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.04	11.67	11.42
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.55	11.16	10.90
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.25	11.77	11.41
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,160	1,117	1,087
J Class distributing (M) share	USD	10.59	10.37	10.14
S Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.21	10.08	10.10
S Class distributing (Q) share	USD	10.68	10.45	10.25
S Class non-distributing share	USD	11.22	10.75	10.26
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.71	10.39	10.18
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.78	10.42	10.19
X Class distributing (M) share	USD	10.59	10.37	10.14
X Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.90	10.70	10.61
X Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	9.36	9.25	9.27
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.59	9.47	9.52
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.76	9.59	9.56
X Class non-distributing share	USD	12.90	12.29	11.67
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.27	12.68	12.20
X Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.32	11.76	11.25
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.54	12.10	11.79
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.27	11.81	11.48
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.16	11.63	11.21
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	11.49	11.02	10.67

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Future Consumer Fund⁽³⁾				
Total net assets	USD	20,285,571	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.05	-	-
AI Class non-distributing share	USD	11.92	-	-
D Class non-distributing share	USD	10.08	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	-	-
E Class non-distributing share	USD	12.27	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.33	-	-
Z Class non-distributing share	USD	10.08	-	-
Future Of Transport Fund				
Total net assets	USD	1,753,241,623	309,608,832	110,035,733
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.54*	-	-
A Class non-distributing share	USD	17.32*	10.76	8.20
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	99.99*	-	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.09*	10.09	7.94
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.72*	10.42	8.10
AI Class non-distributing share	USD	21.27*	13.21	10.07
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.49*	10.25	8.00
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	12.89*	8.21	6.77
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	16.68*	10.35	8.08
E Class non-distributing share	USD	22.49*	14.04	10.75
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.86*	9.99	7.90
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.55*	-	-
I Class non-distributing share	USD	17.88*	10.99	8.29
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.41*	12.04	9.37
X Class non-distributing share	USD	18.26*	11.14	8.35
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	13.01*	8.26	6.79

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Global Allocation Fund				
Total net assets	USD	18,768,461,196	14,364,783,152	14,264,886,849
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	75.92	64.85	55.65
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	44.14	38.07	33.50
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	USD	10.08	-	-
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged	AUD	10.08	-	-
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged	SGD	10.08	-	-
A Class non-distributing share	USD	78.08	66.71	57.23
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	22.63	19.42	17.07
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	15.48	13.38	11.78
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	181.94	152.29	129.50
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	47.51	40.97	36.05
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	39.18	33.63	29.46
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	18.62	15.92	13.67
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	22.05	18.93	16.45
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	18.15	15.53	13.48
AI Class non-distributing share	USD	15.57	13.30	11.41
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.22	11.40	10.03
C Class non-distributing share	USD	58.53	50.63	43.99
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	35.63	31.11	27.72
D Class distributing (A) share	USD	76.44	65.11	55.70
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	44.42	38.20	33.52
D Class non-distributing share	USD	86.59	73.42	62.53
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	24.19	20.61	17.98
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	16.57	14.21	12.42
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	52.69	45.10	39.39
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	41.86	35.66	31.01
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	23.58	20.09	17.34
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.51	16.57	14.27
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	62.83	55.12	51.19
E Class non-distributing share	USD	70.87	60.85	52.47
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	44.93	38.94	34.44
E Class non-distributing share PLN hedged	PLN	20.89	18.02	15.75
I Class non-distributing share	USD	86.71	73.37	62.34
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	52.23	44.62	38.89
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.60	16.67	14.33
J Class non-distributing share	USD	99.43	83.51	70.43
X Class distributing (A) share	USD	16.90	14.39	12.29
X Class non-distributing share	USD	98.78	82.95	69.96
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	27.33	23.07	19.93
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.38	13.04	11.27
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,535	1,295	1,109

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Global Corporate Bond Fund				
Total net assets	USD	1,425,677,563	2,095,033,294	2,117,770,155
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.47	9.40	9.32
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	12.74	12.57	12.35
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	11.77	11.61	11.31
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	11.15	11.02	10.87
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	12.91	12.72	12.50
A Class distributing (Q) share	USD	11.93	11.75	11.34
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.56	11.52	11.41
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	106.93	105.97	103.15
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	10.18	10.14	10.05
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.63	11.62	11.39
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	86.62	86.61	84.84
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.26	10.25	10.15
A Class non-distributing share	USD	16.10	15.68	14.91
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.98	13.72	13.42
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	111.88	109.59	106.64
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	10.98	10.85	10.72
D Class non-distributing share	USD	17.05	16.53	15.65
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.78	14.45	14.07
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.17	10.86	10.52
E Class non-distributing share	USD	15.00	14.69	14.04
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.07	12.90	12.68
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.68	10.54	10.40
I Class non-distributing share	USD	13.11	12.69	12.00
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.81	12.42	11.86
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.20	10.94	10.63
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.99	9.86	9.73
X Class non-distributing share	USD	18.33	17.66	16.62
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.93	15.49	14.99
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	120.40	116.16	111.42
Global Dynamic Equity Fund				
Total net assets	USD	512,958,953	361,986,689	614,552,911
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	31.94	24.25	20.18
A Class non-distributing share	USD	32.03	24.31	20.24
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	204.17	151.91	125.40
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.95	15.29	13.05
C Class non-distributing share	USD	26.42	20.30	17.11
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.79	13.03	11.26
D Class distributing (A) share	USD	29.17	22.00	18.22
D Class non-distributing share	USD	35.39	26.66	22.02
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	21.33	16.22	13.74
E Class non-distributing share	USD	29.64	22.61	18.92
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.84	14.50	12.44
I Class non-distributing share	USD	12.47	-	-
X Class non-distributing share	USD	41.19	30.71	25.13

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Global Equity Income Fund				
Total net assets	USD	1,055,991,438	1,014,495,447	1,299,516,668
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	16.23	13.29	13.03*
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	12.14	10.04	10.12*
A Class distributing (Q) (G) share	USD	16.17	13.29	13.05*
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	13.33	11.06	11.17*
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	14.97	12.33	12.30*
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	11.72	9.97	10.68*
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	12.78	10.51	10.58*
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	130.72	106.74	104.42*
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	132.38	107.95	108.18*
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	16.41	13.55	13.37*
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	129.51	104.76	102.38*
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	124.57	102.94	101.79*
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	12.74	10.53	10.55*
A Class non-distributing share	USD	22.41	17.96	17.10*
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.62	11.04	10.78*
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.05	14.60	14.30*
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	22.53	18.15	17.65*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.99	16.05	15.53*
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.51	9.55	9.64*
AI Class non-distributing share	USD	14.51	11.63	11.08*
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.28	9.93	9.73*
C Class distributing (Q) (G) share	USD	13.53	11.26	11.20*
C Class non-distributing share	USD	18.53	15.04	14.50*
D Class distributing (A) (G) share	USD	18.73	15.21	14.81*
D Class distributing (Q) (G) share	USD	17.30	14.11	13.75*
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	14.26	11.74	11.77*
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	12.56	10.60	11.27*
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.79	8.03	8.03*
D Class non-distributing share	USD	24.29	19.32	18.26*
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	17.16	13.80	13.38*
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.30	15.49	15.05*
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	24.09	19.25	18.59*
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.36	17.02	16.35*
E Class distributing (Q) (G) share	USD	15.38	12.70	12.54*
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	12.34	10.28	10.44*
E Class non-distributing share	USD	21.27	17.13	16.40*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.83	9.62	9.46*
I Class non-distributing share	USD	16.65	13.21	12.46*
X Class non-distributing share	USD	27.12	21.35	19.96*

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Global Government Bond Fund				
Total net assets	USD	779,645,367	920,866,113	739,894,648
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	22.81	22.76	22.26
A Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	19.39	19.50	19.50
A Class distributing (M) share	USD	22.83	22.78	22.29
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	19.22	19.34	19.33
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	10.41	10.41	10.31
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	107.33	107.19	104.87
A Class non-distributing share	USD	32.63	32.40	31.54
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	27.29	27.33	27.18
C Class distributing (D) share	USD	20.93	21.05	20.74
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	18.00	18.25	18.38
C Class distributing (M) share	USD	22.09	22.09	21.76
C Class non-distributing share	USD	24.46	24.60	24.24
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.50	20.78	20.94
D Class distributing (M) share	USD	22.86	22.81	22.32
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	19.28	19.36	19.35
D Class non-distributing share	USD	33.94	33.59	32.57
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	28.74	28.68	28.43
E Class non-distributing share	USD	29.27	29.22	28.58
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	24.39	24.55	24.54
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.48	10.54	10.54
I Class non-distributing share	USD	11.99	11.85	11.47
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.05	-	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.77	11.70	11.53
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	114.79	113.05	110.04
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	108.50	107.32	105.34
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.75	8.91	9.37

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Global High Yield Bond Fund				
Total net assets	USD	2,572,901,253	1,646,775,145	1,226,114,979
Net asset value per:				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	GBP	6.10	6.05	6.54
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.30	5.13	5.24
A Class distributing (M) share	USD	8.45	8.09	8.02
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	5.24	5.07	5.18
A Class distributing (Q) share	USD	13.08	12.54	12.47
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.80	6.58	6.78
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	91.97	88.90	90.43
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	107.73	104.20	104.60
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.03	6.87	6.95
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	52.97	51.76	52.41
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.83	9.60	9.86
A Class non-distributing share	USD	29.69	27.39	26.04
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.65	17.36	17.01
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	20.53	19.01	18.57
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	15.98	14.81	14.35
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	14.82	13.77	13.45
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.48	10.40	10.20
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.21	10.43	10.22
C Class distributing (D) share	USD	8.61	8.25	8.18
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	5.42	5.24	5.36
C Class non-distributing share	USD	24.97	23.33	22.46
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.41	13.58	13.48
D Class distributing (M) share	USD	8.49	8.14	8.06
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	5.27	5.09	5.20
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.32	8.96	9.16
D Class non-distributing share	USD	32.07	29.38	27.75
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	20.07	18.56	18.06
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	21.95	20.18	19.58
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.46	10.12	10.36
E Class non-distributing share	USD	26.57	24.63	23.54
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.69	15.62	15.38
I Class distributing (M) share	USD	10.99	10.53	10.44
I Class non-distributing share	USD	32.39	29.63	27.93
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	14.28	13.09	12.53
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.65	10.75	10.45
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.06	-	-
X Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.02	8.72	8.90
X Class non-distributing share	USD	12.85	11.69	10.96
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.14	21.24	20.52
Global Inflation Linked Bond Fund				
Total net assets	USD	373,611,254	167,161,799	131,288,512
Net asset value per:				
A Class distributing (M) share	USD	16.40	15.64	15.17
A Class non-distributing share	USD	16.90	16.12	15.63
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.69	14.13	14.01
C Class distributing (M) share	USD	14.36	13.87	13.62
C Class non-distributing share	USD	14.36	13.87	13.61
D Class distributing (M) share	USD	16.52	15.71	15.21
D Class non-distributing share	USD	17.63	16.76	16.19
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.33	14.70	14.51
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.83	13.38	13.32
I Class non-distributing share	USD	10.47	-	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.63	15.86	15.57

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Global Long-Horizon Equity Fund				
Total net assets	USD	1,092,916,141	533,080,551	403,708,515
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	23.75*	17.96	14.86
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	26.00*	20.34	18.35
A Class non-distributing share	USD	97.03*	73.38	60.72
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.90*	17.34	14.57
AI Class non-distributing share	USD	18.67*	14.11	11.68
C Class non-distributing share	USD	73.60*	56.35	47.22
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	26.55*	20.62	18.52
D Class non-distributing share	USD	104.23*	78.24	64.25
E Class non-distributing share	USD	86.94*	66.07	54.95
I Class non-distributing share	USD	11.91*	-	-
X Class non-distributing share	USD	16.52*	12.27	-
Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	USD	7,295,326,620	6,860,222,387	7,772,631,181
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	10.15	9.52	9.71
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	9.16	8.70	9.13
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	8.30	7.86	8.23
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.43	9.79	10.00
A Class distributing (Q) (G) share	USD	10.45	9.82	10.04
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	AUD	9.92	9.36	9.78
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	9.03	8.49	8.79
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.57	8.97	9.33
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.00	8.47	8.75
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	100.41	93.77	95.53
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.00	8.46	8.72
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.18	8.62	8.93
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.74	9.17	9.39
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.18	7.78	8.18
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	93.85	88.44	90.57
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.05	8.53	8.84
A Class non-distributing share	USD	16.05	14.38	13.94
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.20	11.05	11.02
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.99	10.84	10.79
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	10.06	9.54	10.02
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.25	10.17	10.12
C Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.76	9.20	9.41
C Class non-distributing share	USD	12.91	11.71	11.49
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	9.60	9.03	9.39
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	9.20	8.63	8.96
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.47	9.76	9.90
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.82	9.20	9.54
D Class non-distributing share	USD	16.74	14.86	14.27
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.77	11.47	11.33
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.75	11.42	11.27
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.18	7.80	8.24
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.80	8.41	8.87
E Class non-distributing share	USD	18.34	16.52	16.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.56	10.51	10.51
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.10	8.53	8.86
I Class non-distributing share	USD	14.00	12.40	11.89
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.67	10.43	10.27
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	10.56	9.79	10.06
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.48	9.72	9.91
X Class non-distributing share	USD	18.82	16.58	15.79

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
India Fund				
Total net assets	USD	433,709,278	380,987,328	435,716,343
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	37.31	25.70	28.54
A Class non-distributing share	USD	51.14	34.05	34.68
C Class non-distributing share	USD	41.38	27.90	28.77
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	39.83	27.23	30.02
D Class non-distributing share	USD	57.05	37.70	38.10
E Class non-distributing share	USD	47.37	31.70	32.44
X Class non-distributing share	USD	18.48	12.09	12.09
Japan Flexible Equity Fund				
Total net assets	JPY	20,433,042,222	10,862,651,297	14,094,187,464
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	13.14	11.19	10.39
A Class non-distributing share	JPY	2,016	1,604	1,366
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.09	9.68	8.36
A Class non-distributing share USD hedged	USD	20.30	16.10	13.67
C Class non-distributing share	JPY	1,642	1,322	1,141
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	13.40	11.37	10.53
D Class non-distributing share	JPY	2,241	1,769	1,496
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.93	10.28	8.81
E Class non-distributing share	JPY	1,864	1,491	1,276
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.26	9.07	7.87
I Class non-distributing share	JPY	1,821	1,434	1,209
X Class non-distributing share	JPY	2,465	1,927	1,612
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.93	11.75	9.96
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	JPY	24,894,954,371	28,337,900,754	31,136,072,706
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	60.36	50.77	49.85
A Class non-distributing share	JPY	9,138	7,183	6,472
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	57.02	45.16	41.22
A Class non-distributing share USD hedged	USD	18.00	14.12	12.72
C Class non-distributing share	JPY	6,887	5,482	5,001
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	62.08	52.02	51.07
D Class non-distributing share	JPY	10,131	7,904	7,067
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	60.95	47.92	43.40
E Class non-distributing share	JPY	8,163	6,448	5,839
I Class non-distributing share	JPY	2,037	1,585	1,414
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.85	8.50	7.68
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	-	-	51.25
X Class non-distributing share	JPY	10,882	8,404	7,439

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Latin American Fund				
Total net assets	USD	882,654,961	761,980,004	1,031,179,655
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	59.01	48.57	63.76
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	42.15	35.89	51.37
A Class non-distributing share	USD	63.53	51.70	67.44
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.14	7.52	10.25
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.59	4.61	6.16
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	8.46	6.89	9.02
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	7.80	6.44	8.64
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.90	4.82	6.43
C Class non-distributing share	USD	47.31	38.98	51.49
D Class distributing (A) share	USD	58.87	48.40	63.63
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	42.02	35.78	51.28
D Class non-distributing share	USD	70.99	57.34	74.23
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.96	4.89	6.48
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	47.56	38.95	51.82
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	8.35	6.84	9.10
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.30	5.11	6.77
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	40.19	32.83	43.40
E Class non-distributing share	USD	57.75	47.22	61.91
I Class non-distributing share	USD	10.79	8.70	11.22
J Class non-distributing share	USD	86.22	68.77	87.92
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.46	35.28	50.69
X Class non-distributing share	USD	80.51	64.22	82.10
Market Navigator Fund⁽¹⁾				
Total net assets	EUR	35,575,201◇	34,199,124	34,323,409
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	11.14◇	10.73	10.87
AI Class non-distributing share	EUR	10.50◇	10.12	10.25
D Class non-distributing share	EUR	11.26◇	10.83	10.92
E Class non-distributing share	EUR	11.03◇	10.64	10.83
I Class non-distributing share	EUR	11.30◇	10.86	10.93
X Class non-distributing share	EUR	11.42◇	10.96	10.98
Multi-Theme Equity Fund				
Total net assets	USD	170,206,315	32,927,231	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	14.69	10.86	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.47	-	-
AI Class non-distributing share	USD	16.61	12.28	-
C Class non-distributing share	USD	12.80	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.55	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.74	8.16	-
E Class non-distributing share	USD	16.51	12.27	-
X Class non-distributing share	USD	14.93	10.88	-
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.03	-	-
Z Class non-distributing share	USD	14.84	10.87	-
Natural Resources Growth & Income Fund				
Total net assets	USD	200,835,144	81,101,130	101,981,555
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	7.42	5.70	6.05
A Class distributing (M) (G) share	USD	12.07	9.29	9.88
A Class distributing (Q) (G) share	USD	7.26	5.57	5.94
A Class non-distributing share	USD	10.31	7.67	7.90
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.09	8.38	8.87
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.33	8.50	8.93
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.07	4.75	5.24
E Class non-distributing share	USD	9.81	7.34	7.59
I Class distributing (A) (G) share	USD	10.65	8.10	8.52

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽¹⁾ Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

◇ The Total net assets and Net asset value per share class have been disclosed for the final valuation date of 18 December 2020.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Next Generation Health Care Fund⁽³⁾				
Total net assets	USD	21,045,921	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.37	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	103.69	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.37	-	-
AI Class non-distributing share	USD	12.25	-	-
D Class non-distributing share	USD	10.39	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.54	-	-
E Class non-distributing share	USD	12.62	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.55	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.56	-	-
Z Class non-distributing share	USD	10.40	-	-
Next Generation Technology Fund				
Total net assets	USD	6,005,476,165	909,043,574	95,062,669
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.33	-	-
A Class non-distributing share	USD	27.08	18.44*	11.00
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	101.91	-	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	25.39	17.43*	10.65
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	100.71	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	26.40	18.01*	10.89
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.84	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.87	-	-
AI Class non-distributing share	USD	30.41	20.71*	12.35
D Class non-distributing share	USD	27.77	18.76*	11.10
D Class non-distributing share CNH hedged	CNH	102.33	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	26.03	17.72*	10.74
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.86	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	20.15	14.08*	9.08
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	26.46	17.92*	10.86
E Class non-distributing share	USD	36.31	24.85*	14.90
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	25.03	17.27*	10.61
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.27	-	-
I Class non-distributing share	USD	27.99	18.86*	11.13
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	31.55	21.43*	12.96
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	20.31	14.16*	-
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.83	-	-
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.77	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.97	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.97	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.88	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.77	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.91	-	-
X Class non-distributing share	USD	28.55	19.11*	11.20
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	20.33	14.17*	9.11
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.89	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Nutrition Fund				
Total net assets	USD	348,777,115	75,921,277	56,157,928
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	15.16*	12.22	11.24
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.16*	-	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	15.46*	12.40	11.37
A Class non-distributing share	USD	18.15*	14.46	12.99
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.29*	12.32	11.34
A Class non-distributing share HKD	HKD	18.18*	14.43	13.11
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	14.18*	11.40	10.41
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.80*	13.43	12.21
AI Class non-distributing share	USD	15.56*	12.40	11.13
C Class non-distributing share	USD	15.71*	12.68	11.53
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	15.74*	12.59	11.51
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	16.05*	12.78	11.65
D Class non-distributing share	USD	19.81*	15.66	13.95
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.61*	13.27	12.10
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.98*	14.25	12.85
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.07*	8.80	8.01
E Class non-distributing share	USD	17.13*	13.72	12.39
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.17*	-	-
I Class non-distributing share	USD	20.08*	15.83	14.07
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,396*	1,106	-
X Class non-distributing share	USD	14.31*	11.21	9.89
Pacific Equity Fund⁽¹⁾				
Total net assets	USD	43,909,688◇	65,040,348	89,170,345
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	45.58◇	37.09	34.26
C Class non-distributing share	USD	34.70◇	28.53	26.69
D Class non-distributing share	USD	51.05◇	41.29	37.85
E Class non-distributing share	USD	41.50◇	33.91	31.48
I Class non-distributing share	USD	14.39◇	11.62	10.62

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

⁽¹⁾ Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

◇ The Total net assets and Net asset value per share class have been disclosed for the final valuation date of 28 June 2021.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Sustainable Energy Fund				
Total net assets	USD	7,330,579,788	2,019,028,083	1,016,486,421
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	18.27	12.85	9.26
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	13.29	9.67	7.60
A Class non-distributing share	USD	18.47	12.99	9.36
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.36	-	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.37	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	114.80	-	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.65	12.53	9.30
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.37	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	113.69	-	-
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	11.38	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.52	13.76	10.06
AI Class non-distributing share	USD	21.42	15.08	10.86
C Class non-distributing share	USD	14.44	10.29	7.50
D Class distributing (A) share	USD	18.77	13.12	9.40
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	13.84	10.01	7.82
D Class non-distributing share	USD	20.80	14.53	10.38
E Class non-distributing share	USD	16.70	11.81	8.55
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.26	-	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.62	-	-
I Class non-distributing share	USD	20.73	14.44	10.30
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	15.04	10.84	-
S Class non-distributing share	USD	20.09	14.00	9.99
X Class non-distributing share	USD	24.54	16.94	11.95
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.30	13.43	9.78
Sustainable Global Infrastructure Fund⁽³⁾				
Total net assets	USD	10,522,975	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.47	-	-
AI Class non-distributing share	USD	11.85	-	-
D Class non-distributing share	USD	10.48	-	-
E Class non-distributing share	USD	11.84	-	-
I Class non-distributing share	USD	11.85	-	-
X Class non-distributing share	USD	10.50	-	-
Z Class non-distributing share	USD	10.49	-	-
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund⁽⁵⁾				
Total net assets	CHF	1,067,455,859	909,872,110	859,704,736
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	CHF	781.90	563.35	492.88
D Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	21.69	16.21	14.08
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	685.75	512.64	443.85
I Class non-distributing share	CHF	42.59	30.38	26.31
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
Total net assets	USD	618,523,841	533,804,519	402,651,558
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	15.07*	13.65	9.53
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.69*	12.44	8.79
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.71*	11.65	-
D Class non-distributing share	USD	15.50*	13.93	9.65
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.82*	11.67	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	11.25*	10.45	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.63*	11.64	-
I Class non-distributing share	USD	15.67*	14.04	9.71
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.86*	11.67	-
S Class non-distributing share	USD	16.61*	14.90	10.31
X Class non-distributing share	USD	16.13*	14.35	9.85
Z Class non-distributing share	USD	15.67*	14.05	9.71

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

⁽⁵⁾ Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Systematic Global Equity High Income Fund				
Total net assets	USD	3,257,105,292	1,376,624,007	1,466,670,905
Net asset value per:				
A Class distributing (Q) (G) share	USD	5.85*	5.11	5.10
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	4.11*	3.62	3.71
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.67*	-	-
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.44*	8.22	8.40
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.45*	8.26	8.37
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	100.90*	86.90	86.33
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.50*	8.29	8.43
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	114.74*	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.79*	8.56	8.58
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	94.53*	82.78	83.18
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.96*	7.87	8.11
A Class non-distributing share	USD	18.64*	15.23	14.14
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.18*	9.22	8.78
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	111.94*	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.00*	12.28	11.57
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.84*	-	-
C Class distributing (Q) (G) share	USD	5.84*	5.10	5.09
C Class non-distributing share	USD	15.48*	12.81	12.03
D Class distributing (Q) (G) share	USD	6.40*	5.53	5.48
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.71*	-	-
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.73*	-	-
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.75*	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.10*	9.86	9.23
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	14.98*	12.56	12.60
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.88*	-	-
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.35*	8.24	8.45
E Class non-distributing share	USD	16.95*	13.92	12.98
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.41*	8.62	8.25
I Class distributing (M) (G) share	USD	11.75*	10.12	10.13
I Class distributing (Q) (G) share	USD	12.00*	10.35	10.21
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.45*	-	-
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.46*	-	-
I Class non-distributing share	USD	17.56*	14.18	13.01
X Class non-distributing share	USD	14.39*	11.55	10.53
Systematic Global SmallCap Fund				
Total net assets	USD	281,072,765	180,490,667	199,234,220
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	148.10	104.15	99.11
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	15.84	11.23	11.24
C Class non-distributing share	USD	112.72	80.26	77.34
D Class non-distributing share	USD	163.40	114.05	107.72
E Class non-distributing share	USD	134.76	95.24	91.09
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.81	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽³⁾				
Total net assets	USD	129,153,843	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.14	-	-
I Class non-distributing share	USD	10.15	-	-
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.15	-	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.14	-	-
X Class non-distributing share	USD	10.16	-	-
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.15	-	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.14	-	-
United Kingdom Fund				
Total net assets	GBP	452,131,595	186,092,009	145,576,414
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	118.97	96.44	97.85
A Class non-distributing share	GBP	143.29	115.79	117.34
C Class non-distributing share	GBP	108.51	88.79	91.11
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	119.41	96.72	98.11
D Class non-distributing share	GBP	158.87	127.42	128.16
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	158.87	127.42	128.16
E Class non-distributing share	GBP	128.14	104.06	105.99
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.31	9.97	-
I Class non-distributing share	GBP	16.75	13.40	13.44
X Class non-distributing share	GBP	175.90	139.66	139.04
US Basic Value Fund				
Total net assets	USD	960,620,592	452,896,915	568,671,773
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	110.70	82.26	84.94
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	80.21	61.66	69.44
A Class non-distributing share	USD	112.15	83.33	85.77
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	183.49	133.74	136.61
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	69.99	52.53	55.60
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.11	15.73	16.49
C Class non-distributing share	USD	80.50	60.56	63.13
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	59.78	45.44	48.70
D Class distributing (A) share	USD	111.72	82.94	85.65
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	80.90	62.14	69.98
D Class non-distributing share	USD	125.65	92.67	94.67
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	74.78	55.72	58.54
E Class non-distributing share	USD	101.73	75.96	78.59
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	59.21	44.67	47.52
I Class non-distributing share	USD	124.39	91.50	93.24
X Class non-distributing share	USD	145.38	106.14	107.34
US Dollar Bond Fund				
Total net assets	USD	771,881,953	911,486,811	693,018,411
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	18.08	18.24	17.47
A Class distributing (M) share	USD	18.09	18.25	17.48
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	-	-	9.35
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	-	-	96.01
A Class non-distributing share	USD	36.76	36.61	34.47
C Class distributing (D) share	USD	17.01	17.17	16.44
C Class non-distributing share	USD	27.16	27.39	26.11
D Class distributing (M) share	USD	18.09	18.25	17.47
D Class non-distributing share	USD	38.46	38.14	35.76
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.63	11.56	11.02
E Class non-distributing share	USD	33.21	33.23	31.45
I Class distributing (Q) share	USD	10.76	10.86	10.41
I Class non-distributing share	USD	12.41	12.29	11.50
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.96	10.95	10.50
X Class distributing (Q) share	USD	10.69	10.79	10.35
X Class non-distributing share	USD	11.97	11.80	10.99

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
US Dollar High Yield Bond Fund				
Total net assets	USD	3,591,197,714	3,031,279,724	2,106,616,767
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.71	10.30	10.58
A Class distributing (D) share	USD	6.03	5.79	5.80
A Class distributing (M) share	USD	6.09	5.84	5.86
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	11.57	11.13	11.42
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	10.34	9.94	10.11
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	9.31	9.01	9.30
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.85	9.48	9.75
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	11.34	10.90	11.18
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	10.07	9.67	9.80
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.17	8.94	9.30
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	90.97	88.00	90.54
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	105.70	102.59	104.11
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.05	4.95	5.07
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	37.69	36.96	37.90
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.25	9.06	9.40
A Class non-distributing share	USD	39.04	36.04	34.57
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.12	17.70	17.38
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.76	10.98	10.85
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	229.57	213.89	211.16
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.64	15.37	14.91
C Class distributing (D) share	USD	6.04	5.80	5.82
C Class non-distributing share	USD	29.63	27.70	26.90
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.66	10.25	10.53
D Class distributing (M) share	USD	10.43	10.01	10.04
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	10.10	9.70	9.84
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.28	18.65	18.17
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.31	11.42	11.20
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	246.02	227.62	223.14
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.60	16.14	15.55
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	30.35	28.79	29.90
E Class non-distributing share	USD	35.47	32.91	31.72
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.17	-	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.24	8.89	9.12
I Class distributing (M) share	USD	9.82	9.42	9.45
I Class non-distributing share	USD	17.01	15.57	14.81
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.69	11.72	11.47
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.13	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.88	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.09	-	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.33	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.45	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.24	-	-
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.12	10.74	10.83
X Class non-distributing share	USD	46.89	42.70	40.37
US Dollar Reserve Fund				
Total net assets	USD	513,108,285	643,329,670	580,794,907
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	158.24	158.30	156.92
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	188.57	189.12	189.25
C Class non-distributing share	USD	157.52	157.57	156.20
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	190.06	190.61	190.44
E Class non-distributing share	USD	150.48	150.91	149.97
E Class non-distributing share GBP hedged	GBP	178.75	179.72	180.30
X Class non-distributing share	USD	10.72	10.70	10.56

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Total net assets	USD	1,799,880,962	1,640,867,085	1,756,701,574
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	8.64	8.63	8.56
A Class distributing (M) share	USD	8.64	8.63	8.55
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.69	9.68	9.65
A Class non-distributing share	USD	14.26	14.10	13.74
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.09	10.07	10.03
AI Class non-distributing share	USD	10.59	10.48	10.21
C Class distributing (D) share	USD	8.62	8.64	8.57
C Class non-distributing share	USD	11.27	11.29	11.14
D Class distributing (M) share	USD	9.92	9.90	9.82
D Class non-distributing share	USD	14.70	14.49	14.07
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.09	10.04	9.96
E Class non-distributing share	USD	12.88	12.81	12.54
I Class distributing (Q) share	USD	10.32	10.31	10.25
I Class non-distributing share	USD	11.21	11.04	10.72
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.15	10.08	10.00
X Class non-distributing share	USD	16.21	15.91	15.37
US Flexible Equity Fund				
Total net assets	USD	1,498,854,088	1,102,463,017	1,429,807,717
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	55.38	42.47	35.63
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	34.54	26.71	23.02
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	40.14	31.85	29.14
A Class non-distributing share	USD	55.36	42.45	35.62
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	247.41	185.82	154.71
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	34.44	26.63	22.95
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,545	1,189	1,008
AI Class non-distributing share	USD	17.27	13.24	11.11
C Class non-distributing share	USD	43.48	33.76	28.68
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	25.60	20.05	17.49
D Class distributing (A) share	USD	58.04	44.18	36.89
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	42.08	33.14	30.17
D Class non-distributing share	USD	62.22	47.35	39.43
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	38.67	29.69	25.40
E Class non-distributing share	USD	50.56	38.97	32.86
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	30.33	23.58	20.42
I Class non-distributing share	USD	37.23	28.26	23.47
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.38	11.77	10.04
X Class non-distributing share	USD	71.65	53.99	44.50
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.90	12.09	10.23
US Government Mortgage Impact Fund⁽²⁾				
Total net assets	USD	139,597,939	145,966,158	108,660,201
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	9.16	9.41	9.25
A Class distributing (M) share	USD	9.16	9.41	9.25
A Class non-distributing share	USD	20.84	20.80	19.79
C Class distributing (D) share	USD	9.66	9.93	9.76
C Class non-distributing share	USD	16.68	16.86	16.25
D Class distributing (M) share	USD	9.18	9.43	9.27
D Class non-distributing share	USD	21.73	21.62	20.50
E Class non-distributing share	USD	18.84	18.90	18.08
I Class distributing (M) share	USD	9.35	9.61	9.44
I Class non-distributing share	USD	10.83	10.75	10.18
X Class distributing (M) share	USD	9.34	9.60	9.43

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

⁽²⁾ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
US Growth Fund				
Total net assets	USD	602,871,140	634,034,618	412,534,696
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	52.41*	41.78	30.18
A Class non-distributing share	USD	41.87*	33.38	24.11
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	35.19*	28.23	20.91
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	30.38*	25.06	19.74
AI Class non-distributing share	USD	20.19*	16.10	11.64
C Class non-distributing share	USD	32.27*	26.05	19.06
D Class distributing (A) share	USD	52.27*	41.36	29.65
D Class non-distributing share	USD	46.39*	36.70	26.32
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	33.66*	27.55	21.54
E Class non-distributing share	USD	38.12*	30.54	22.18
I Class non-distributing share	USD	29.06*	22.93	16.40
X Class non-distributing share	USD	12.32*	-	-
US Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	USD	328,740,239	131,997,505	162,743,359
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	320.21*	219.32	225.72
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.99*	12.43	13.36
C Class non-distributing share	USD	241.66*	167.60	174.67
D Class non-distributing share	USD	354.73*	241.18	246.35
E Class non-distributing share	USD	286.31*	197.08	203.85
I Class non-distributing share	USD	18.16*	12.31	12.54
US Sustainable Equity Fund⁽³⁾				
Total net assets	USD	5,429,548	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.79	-	-
D Class non-distributing share	USD	10.81	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.84	-	-
E Class non-distributing share	USD	11.99	-	-
I Class non-distributing share	USD	10.81	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.85	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.86	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
World Bond Fund				
Total net assets	USD	1,365,246,053	1,365,243,468	1,375,012,111
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	61.89	61.34	60.26
A Class distributing (M) share	USD	61.73	61.19	60.11
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	108.18	107.70	106.35
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	-	-	9.76
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	-	-	100.27
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.60	10.63	10.65
A Class non-distributing share	USD	86.91	85.13	82.58
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	201.30	198.89	197.72
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.63	12.41	12.25
C Class distributing (D) share	USD	62.21	61.70	60.67
D Class distributing (M) share	USD	61.80	61.26	60.18
D Class non-distributing share	USD	92.02	89.78	86.74
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.95	10.80	10.72
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	208.35	205.03	203.02
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.76	12.48	12.27
E Class non-distributing share	USD	79.74	78.50	76.53
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.51	10.51	-
I Class non-distributing share	USD	11.97	11.65	11.23
X Class non-distributing share	USD	99.59	96.57	92.73
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	15.57	15.26	15.06
X Class non-distributing share DKK hedged	DKK	125.88	121.99	119.15
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	221.67	216.82	213.36
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	13.88	13.49	13.18
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	14.96	14.53	14.14
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	13.12	12.73	12.35
World Energy Fund				
Total net assets	USD	2,108,830,946	2,085,847,574	1,241,489,805
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	13.01	10.15	14.35
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.41	7.60	11.71
A Class non-distributing share	USD	14.09	10.80	14.89
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	5.36	4.19	6.12
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	3.97	3.09	4.34
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.70	2.88	4.08
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	6.57	5.04	6.98
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	3.89	3.00	4.25
AI Class non-distributing share	USD	9.21	7.06	9.73
C Class non-distributing share	USD	10.92	8.48	11.83
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.12	2.46	3.52
D Class distributing (A) share	USD	13.02	10.15	14.37
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.48	7.65	11.81
D Class non-distributing share	USD	15.83	12.05	16.48
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	4.24	3.27	4.57
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.09	3.16	4.43
E Class non-distributing share	USD	12.73	9.81	13.58
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.45	2.70	3.84
I Class non-distributing share	USD	15.83	12.01	16.39
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.19	3.23	4.52
S Class non-distributing share	USD	8.56	6.50	8.88
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.40	6.48	-
X Class non-distributing share	USD	19.48	14.64	19.77

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
World Financials Fund				
Total net assets	USD	1,633,640,408	456,166,910	714,481,754
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	12.57	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	140.98	91.35	92.35
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.38	10.00	10.24
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	30.04	20.13	22.05
AI Class non-distributing share	USD	16.75	10.85	10.90
C Class non-distributing share	USD	32.51	21.31	21.68
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	33.37	22.19	24.13
E Class non-distributing share	USD	37.65	24.51	24.73
I Class non-distributing share	USD	16.03	10.28	10.22
X Class non-distributing share	USD	23.08	14.69	14.50
World Gold Fund				
Total net assets	USD	5,287,967,838	7,362,416,769	5,669,751,562
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	38.37	49.66	34.32
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	27.84	37.28	28.10
A Class non-distributing share	USD	38.37	49.67	34.32
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.34	14.87	10.71
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.73	7.58	5.41
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.56	7.32	5.22
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	7.41	9.61	6.66
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	107.72	141.55	99.42
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.51	8.47	5.94
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	27.84	37.29	28.10
AI Class non-distributing share	USD	15.80	20.45	14.14
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.57	19.18	13.67
C Class non-distributing share	USD	29.02	38.03	26.61
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.67	6.23	4.50
D Class distributing (A) share	USD	40.61	52.44	35.97
D Class non-distributing share	USD	43.12	55.39	37.99
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.18	8.10	5.75
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.18	8.07	5.71
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.96	8.99	6.25
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	23.14	29.94	21.29
E Class non-distributing share	USD	34.31	44.63	31.00
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.19	6.87	4.92
I Class non-distributing share	USD	43.15	55.29	37.83
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.29	8.19	5.78
S Class non-distributing share	USD	13.41	17.19	11.76
X Class non-distributing share	USD	52.32	66.37	44.96

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
World Healthscience Fund				
Total net assets	USD	14,078,116,205	9,796,456,452	4,484,599,299
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	12.52	10.58	-
A Class non-distributing share	USD	66.33	56.02	46.57
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	22.37	18.96	16.17
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	192.47	159.18	131.15
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	228.25	192.90	160.51
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,428	1,212	1,023
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.64	19.14	16.14
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	15.16	12.92	11.01
AI Class non-distributing share	USD	17.66	14.91	12.40
C Class non-distributing share	USD	51.84	44.33	37.32
D Class distributing (A) share	USD	16.79	14.07	11.63
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	12.42	10.77	-
D Class non-distributing share	USD	73.63	61.73	50.93
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.93	10.94	-
E Class non-distributing share	USD	59.97	50.91	42.53
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.25	-	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	8.33	-	-
I Class non-distributing share	USD	15.14	12.66	10.41
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.98	10.95	-
X Class non-distributing share	USD	81.66	67.79	55.36
World Mining Fund				
Total net assets	USD	7,065,270,881	4,826,201,552	4,589,072,779
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	58.15	43.77	34.57
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.05	31.97	27.53
A Class non-distributing share	USD	61.88	45.80	36.03
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.05	9.09	7.52
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.08	6.09	4.93
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.90	3.69	2.99
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	10.83	8.03	6.32
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.01	6.75	5.42
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.57	4.15	3.33
AI Class non-distributing share	USD	18.42	13.63	10.73
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.71	11.07	8.97
C Class non-distributing share	USD	46.96	35.19	28.03
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.12	3.14	2.58
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.21	32.07	27.59
D Class non-distributing share	USD	69.54	51.09	39.89
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.66	6.47	5.19
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.41	4.04	3.25
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.63	7.16	5.70
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.64	6.39	5.09
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	36.78	27.41	22.09
E Class non-distributing share	USD	55.47	41.26	32.62
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.57	3.46	2.82
I Class non-distributing share	USD	69.40	50.85	39.60
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.60	4.17	3.34
S Class non-distributing share	USD	15.63	11.46	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.08	11.25	-
X Class non-distributing share	USD	85.39	61.95	47.76
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.16	4.54	3.61

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

Three Year Summary of Net Asset Values as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
World Real Estate Securities Fund				
Total net assets	USD	193,710,557	172,116,564	175,764,147
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	133.42	102.38*	113.99*
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	12.96	10.01*	11.18*
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	136.27	104.84*	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	13.60	10.47*	-
A Class non-distributing share	USD	19.05	14.30*	15.45*
D Class non-distributing share	USD	15.72	11.71*	12.56*
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.47	10.16*	11.25*
E Class non-distributing share	USD	15.32	11.56*	12.55*
X Class non-distributing share	USD	16.99	12.53*	13.30*
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.46	9.97*	11.12*
World Technology Fund				
Total net assets	USD	13,553,638,267	7,167,899,894	1,854,552,496
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	12.34	-	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	8.95	-	-
A Class non-distributing share	USD	86.92	64.61	38.93
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.81	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	130.12	-	-
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	2,436	1,822	1,111
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.79	17.70	10.80
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	24.36	18.25	11.26
AI Class non-distributing share	USD	26.41	19.63	11.84
C Class non-distributing share	USD	67.60	50.88	31.04
D Class non-distributing share	USD	95.45	70.42	42.12
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.09	13.45	-
E Class non-distributing share	USD	79.29	59.23	35.87
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.17	-	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.48	-	-
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.63	-	-
I Class non-distributing share	USD	35.15	25.87	15.43
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	12.31	-	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	25.53	18.93	11.57
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	25.50	19.42	-
X Class non-distributing share	USD	32.90	24.04	14.23

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

[次へ](#)

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined USD	ASEAN Leaders Fund ⁽¹⁾ USD	Asia Pacific Equity Income Fund USD
Net assets at the beginning of the year		149,147,048,103	181,522,627	236,071,166
Income				
Bank interest	2(b)	302,183	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,092,868,977	-	-
Swap interest	2(c)	82,451,712	-	-
Equity linked note income	2(c)	176,334,484	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	7,623,453	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	47,890,922	9,811	5,794
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,554,823,749	740,742	5,705,418
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	1,936,668	2,760	15,248
Securities lending income	2(b)	27,392,166	501	25,428
Management fee rebate	5	4,976,839	-	-
Total income	2(b)	3,996,601,153	753,814	5,751,888
Expenses				
Bank interest	2(b)	7,518,730	14,506	1,988
Contracts for difference interest	2(c)	820,776	1,247	4,999
Swap interest	2(c)	89,890,112	-	-
Negative yield on financial assets	2(b)	1,168,306	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	2,347,050	-	-
Annual service charge	7	288,892,883	47,618	580,369
Loan commitment fees	17	1,389,853	-	2,080
Custodian and depositary fees	2(h), 8	39,537,871	129,187	110,132
Distribution fees	6	115,358,686	-	118,204
Tax	9	73,309,986	7,491	98,545
Management fees	5	1,822,486,538	310,921	3,077,784
Less Management fee waiver	5	(3,643,851)	-	-
Total expenses		2,439,076,940	510,970	3,994,101
Net income/(deficit)		1,557,524,213	242,844	1,757,787
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	10,577,108,225	1,612,918	31,797,514
To Be Announced securities contracts	2(c)	53,153,955	-	-
Contracts for difference	2(c)	56,566,665	-	309,060
Exchange traded futures contracts	2(c)	(495,729,465)	2,052,080	(18,233)
Options/Swaptions contracts	2(c)	223,756,965	-	-
Swaps transactions	2(c)	83,961,161	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(26,849,707)	-	1,595,341
Foreign currencies on other transactions	2(i)	23,802,150	(114,167)	(431,490)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		10,495,769,949	3,550,831	33,252,192
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	13,057,014,253	26,574,341	17,718,389
To Be Announced securities contracts	2(c)	6,591,676	-	-
Contracts for difference	2(c)	(4,522,753)	(41,164)	(18,233)
Exchange traded futures contracts	2(c)	(46,878,927)	178,284	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,775,811	-	-
Swaps transactions	2(c)	(59,945,655)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(253,772,876)	-	(609,782)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(281,643)	(11,964)	2,871
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		12,699,979,886	26,699,497	17,093,245
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		24,753,274,048	30,493,172	52,103,224
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		129,369,233,285	14,801,595	65,280,786
Net payments as a result of repurchase of shares		(92,147,166,372)	(226,817,394)	(175,988,189)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		37,222,066,913	(212,015,799)	(110,707,403)
Dividends declared	16	(1,302,839,217)	-	(3,957,783)
Foreign exchange adjustment	2(e)	(247,371,839)*	-	-
Net assets at the end of the year		209,572,178,008	-	173,509,204

* The combined figures have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD (247,371,839) represents the movement in exchange rates between 31 August 2020 and 31 August 2021. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Asian Dragon Fund USD	Asian Growth Leaders Fund USD	Asian High Yield Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		2,058,807,697	1,477,171,203	184,594,974
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	49,738,477
Swap interest	2(c)	-	-	1,790
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	47,716	80,633	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	24,534,029	25,227,289	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	68,083	248,098	-
Securities lending income	2(b)	67,117	42,316	271,154
Management fee rebate	5	-	-	-
Total income	2(b)	24,716,945	25,598,336	50,011,421
Expenses				
Bank interest	2(b)	11,066	23,601	400
Contracts for difference interest	2(c)	40,075	1,273	-
Swap interest	2(c)	-	-	8,836
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	7	3,919,516	3,598,794	872,134
Loan commitment fees	17	18,257	15,639	2,110
Custodian and depositary fees	2(h), 8	649,229	648,213	105,224
Distribution fees	6	940,772	200,343	56,177
Tax	9	671,423	712,403	377,330
Management fees	5	16,697,892	16,811,783	5,421,173
Less Management fee waiver	5	-	-	(1,254,772)
Total expenses		22,948,230	22,012,049	5,588,612
Net income/(deficit)		1,768,715	3,586,287	44,422,809
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	491,440,378	367,006,375	(7,553,832)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	456,185	403,191	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	53,009	(450,816)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(99,112)
Swaps transactions	2(c)	-	-	(47,227)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(819,135)	(1,482,608)	(1,533,505)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(953,744)	68,472	842,718
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		490,176,693	365,544,614	(8,390,958)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	(130,027,586)	(92,059,997)	(44,385,642)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	(97,722)	(530,343)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(138,569)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(654,062)	(1,480,443)	2,147,073
Foreign currencies on other transactions	2(i)	20,137	1,238	13,535
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(130,759,233)	(94,208,114)	(42,225,034)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		361,186,175	274,922,787	(6,193,183)
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		499,076,381	636,542,832	1,839,674,803
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,742,514,124)	(952,932,301)	(223,156,665)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(1,243,437,743)	(316,389,469)	1,616,518,138
Dividends declared	16	(334,889)	(458,345)	(36,838,782)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		1,176,221,240	1,435,246,176	1,758,081,147

(2) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Tiger Bond Fund USD	China Bond Fund CNH	China Flexible Equity Fund USD	China Fund USD	China Impact Fund ⁽²⁾ USD	Circular Economy Fund USD	Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund ⁽³⁾ USD
84,396,221	4,218,024,432	12,078,368,334	20,423,495	1,180,725,718	13,645,852	870,387,241	4,575,113,056	-
-	-	1,973,326	-	-	-	-	-	-
2,424,102	233,397,148	1,858,226,113	-	-	-	-	-	-
1,225	397,486	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	42,234,668	-	-	-	-	-	-
57	-	-	1,031	46,139	830	59,751	-	17
1,024,486	295	-	293,241	14,335,157	248,797	19,415,061	47,381,846	7,700
807	-	-	4,575	-	-	-	-	-
6,115	1,153,033	4,674,744	3,675	203,547	-	94,404	861,934	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
3,456,792	234,947,962	1,907,108,851	302,522	14,584,843	249,627	19,569,216	48,243,780	7,717
142	26,260	-	414	2,531	-	1,703	198,893	88
131	-	-	-	-	-	-	-	-
771	2,591,256	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(183,645)	7,205,606	51,864,937	27,263	3,319,510	6,941	604,120	11,874,598	(3,267)
805	39,914	173,324	202	11,216	134	6,224	44,614	-
202,455	811,901	13,725,635	31,641	381,469	24,660	263,522	995,993	3,590
-	483,422	30,972,589	38,814	489,025	4,966	394,160	2,105,278	-
8,513	2,549,035	20,698,328	6,840	699,728	2,834	246,401	2,725,930	223
58,215	47,520,524	276,102,017	123,030	18,432,581	28,758	11,379,858	61,929,247	47
-	-	-	-	-	-	-	-	-
87,387	61,227,918	393,536,830	228,204	23,336,060	68,293	12,895,988	79,874,553	681
3,369,405	173,720,044	1,513,572,021	74,318	(8,751,217)	181,334	6,673,228	(31,630,773)	7,036
3,159,518	67,136,288	(673,909,304)	3,611,016	250,552,476	2,168,377	44,510,021	699,260,760	1,112
-	-	-	-	-	-	-	-	-
6,087	-	-	(16,361)	-	-	-	-	-
270,128	(9,225,135)	(53,382,451)	(35,088)	-	1,005	-	14,523,904	-
-	(374,920)	-	-	-	-	-	-	-
159,009	3,331,050	-	-	-	-	-	-	-
(2,734)	26,831,926	(6,374,148)	(157,616)	219,097	(35,035)	(27,961,563)	32,852,561	-
(5,443)	2,792,358	(68,900,028)	(964)	(990,058)	2,652	(905,193)	(563,179)	4,535
3,586,565	90,491,567	(802,565,931)	3,400,987	249,781,515	2,136,999	15,643,265	746,074,046	5,647
2,091,490	(165,611,620)	(443,992,801)	(3,773,558)	(263,806,011)	(991,669)	444,022,203	1,808,736,837	439,189
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(964)	-	-	(35,087)	-	-	-	-	-
148,244	(294,245)	(28,333,434)	-	-	-	-	(1,234,060)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(68,411)	(3,968,411)	-	-	-	-	-	-	-
41,453	(19,021,081)	(47,810,283)	(9,318)	(2,846,670)	522	387,812	(5,447,789)	-
(1,421)	(24,393)	(3,911,563)	(46)	5,001	60	704,929	(8,391)	(31)
2,210,391	(188,919,750)	(524,048,081)	(3,818,009)	(266,647,680)	(991,087)	445,114,944	1,802,046,597	439,158
9,166,361	75,291,861	186,958,009	(342,704)	(25,617,382)	1,327,246	467,431,437	2,516,489,870	451,841
740,208	4,137,008,678	63,512,802,526	14,318,101	1,961,030,431	4,805,628	1,102,086,123	4,236,781,541	5,015,023
(3,400,258)	(2,754,692,902)	(13,781,692,580)	(2,752,758)	(1,500,531,509)	(1,212,895)	(130,587,420)	(2,512,697,197)	(40)
(2,660,050)	1,382,315,776	49,731,109,946	11,565,343	460,498,922	3,592,733	971,498,703	1,724,084,344	5,014,983
(694)	(166,140,774)	(1,346,504,445)	-	-	-	(807)	(50,233)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
90,901,838	5,509,491,295	60,649,931,844	31,646,134	1,615,607,258	18,565,831	2,309,316,574	8,815,637,037	5,466,824

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Dynamic High Income Fund USD	Emerging Europe Fund EUR	Emerging Markets Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		3,273,351,471	523,130,205	1,716,298,656
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	77,401,844	-	79,434,823
Swap interest	2(c)	528	-	220,527
Equity linked note income	2(c)	77,456,245	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	7,555,053	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	17,827,365	23,633,830	1
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	67,240	-	-
Securities lending income	2(b)	254,130	193,668	177,991
Management fee rebate	5	710,800	-	-
Total income	2(b)	181,273,205	23,827,498	79,833,342
Expenses				
Bank interest	2(b)	130,472	60,497	20,723
Contracts for difference interest	2(c)	21,956	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	2,140,432
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	7	6,287,911	1,074,312	1,970,007
Loan commitment fees	17	29,890	5,194	16,886
Custodian and depositary fees	2(h), 8	684,823	582,229	317,438
Distribution fees	6	64,791	167,808	892,384
Tax	9	1,588,851	322,140	558,427
Management fees	5	46,537,679	10,384,262	14,534,348
Less Management fee waiver	5	-	-	-
Total expenses		55,346,373	12,596,442	20,450,645
Net income/(deficit)		125,926,832	11,231,056	59,382,697
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	184,946,385	59,509,351	(7,005,290)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	(130,810)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	100,599,411	122,611	399,903
Options/Swaptions contracts	2(c)	(150,637)	-	-
Swaps transactions	2(c)	855	-	(7,840,471)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	22,570,131	20,002	14,743,796
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,918,851	(416,822)	(594,300)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		309,754,186	59,235,142	(296,362)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	102,717,324	178,691,452	45,513,214
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	140,188	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(3,503,182)	43,682	(2,695,525)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(61,422)	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	3,501,606
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(17,086,014)	3,192	(8,539,916)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,073,279)	(18,997)	36,473
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		81,133,615	178,719,329	37,815,852
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		516,814,633	249,185,527	96,902,187
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,433,943,261	254,822,791	535,135,059
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,466,780,921)	(267,305,000)	(767,773,039)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(32,837,660)	(12,482,209)	(232,637,980)
Dividends declared	16	(178,776,762)	(913,252)	(16,414,759)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		3,578,551,682	758,920,271	1,564,148,104

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Emerging Markets Equity Income Fund USD	Emerging Markets Fund USD	Emerging Markets Impact Bond Fund(3) USD	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Emerging Markets Sustainable Equity Fund(3) USD	ESG Asian Bond Fund(3) USD	ESG Emerging Markets Blended Bond Fund USD	ESG Emerging Markets Bond Fund USD
528,637,403	503,592,595	1,311,439,485	-	2,413,459,233	-	-	40,568,592	368,650,938
-	-	-	-	-	-	-	-	-
37,416,346	-	-	97,763	135,072,935	-	723,859	2,954,619	20,590,082
3,647	-	-	-	2,776,617	-	-	817,293	26,829
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
24,144	42,880	190,388	-	-	-	-	-	-
-	15,749,197	36,437,355	-	9,043	6,832	-	-	-
-	429,506	638,463	-	-	-	-	-	-
340,567	46,849	147,569	-	18,086	-	-	9,263	78,731
-	-	-	-	-	-	-	-	-
37,784,704	16,268,432	37,413,775	97,763	137,876,681	6,832	723,859	3,781,175	20,695,642
13,080	10,527	198,181	66	71,820	8	-	1,617	3,114
-	117,820	253,748	-	-	-	-	-	-
29,049	-	-	-	3,531,763	-	-	1,395,087	323,127
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	170	-	-	-	-	-	-
471,023	763,270	3,100,040	1,044	1,665,985	(3,084)	(1,942)	(58,356)	152,397
2,817	4,676	14,324	-	26,413	-	-	403	3,396
123,356	310,921	846,564	3,103	2,441,672	3,718	23,517	122,536	119,804
127,943	75,602	867,860	-	286,748	-	70	86,648	43,281
186,567	152,964	688,419	483	600,304	209	1,928	19,697	67,301
4,825,366	2,829,737	18,507,350	2,915	13,066,677	43	335	299,556	2,840,022
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,779,201	4,265,517	24,476,656	7,611	21,691,382	894	23,908	1,867,188	3,552,442
32,005,503	12,002,915	12,937,119	90,152	116,185,299	5,938	699,951	1,913,987	17,143,200
11,058,369	65,263,575	193,081,349	(22,852)	(19,514,757)	(390)	236,518	2,428,235	2,934,518
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	603,217	15,258,437	-	-	-	-	-	-
580,645	4,164,950	(983,742)	-	(422,450)	(6,796)	(13,348)	(1,303,108)	(608,623)
-	-	-	-	(11,244,703)	-	-	(333,064)	-
(1,224,980)	-	-	-	12,487,434	-	-	(3,321,008)	(1,704,642)
(11,778,146)	113,412	(2,057,252)	(15,106)	1,563,376	-	3,058	(1,196,539)	(2,967,506)
1,291,323	119,856	216,657	38,039	14,269,649	2,661	7,738	432,538	(121,238)
(72,789)	70,265,010	205,515,449	81	(2,861,451)	(4,525)	233,966	(3,292,946)	(2,467,491)
5,063,819	44,689,378	123,114,116	96,784	18,957,767	(112,737)	851	(1,468,418)	3,036,820
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	789,086	(1,743,268)	-	-	-	-	-	-
-	(884,829)	2,165,884	-	(107,079)	(4,260)	1,441	81,070	(927,407)
-	-	-	-	(822,261)	-	-	-	-
593,201	-	-	-	(2,761,850)	-	-	776,884	654,837
(193,321)	(312,081)	(6,917)	9,459	(5,698,201)	-	144	370,772	(4,287,279)
483	1,583	20,336	101	285,411	20	(14)	(4,151)	7,075
5,464,182	44,283,137	123,550,151	106,344	9,853,787	(116,977)	2,422	(243,843)	(1,515,954)
37,396,896	126,551,062	342,002,719	196,577	123,177,635	(115,564)	936,339	(1,622,802)	13,159,755
845,104,367	93,587,960	2,604,049,240	28,280,950	1,002,486,595	5,009,816	20,088,719	43,685,721	281,423,715
(259,987,080)	(214,440,075)	(1,180,304,669)	(74)	(1,165,584,012)	(40)	(2,476)	(9,201,016)	(111,660,750)
585,117,287	(120,852,115)	1,423,744,571	28,280,876	(163,097,417)	5,009,776	20,086,243	34,484,705	169,762,965
(3,075,114)	(1,853,089)	(179,463)	-	(18,230,095)	-	(186)	(3,251)	(52,143)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,148,076,472	507,438,453	3,077,007,312	28,477,453	2,355,309,356	4,894,212	21,022,396	73,427,244	551,521,515

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		39,596,000	224,235,302	614,992,585
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,898,806	16,633,411	22,419,747
Swap interest	2(c)	891	237,749	2,518,329
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	1,909	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	765,870
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	49,403	7,704	14,047
Management fee rebate	5	-	-	-
Total income	2(b)	2,951,009	16,878,864	25,717,993
Expenses				
Bank interest	2(b)	4,411	8,680	414,298
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	6,225	305,129	3,088,478
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	7	31,072	60,841	140,130
Loan commitment fees	17	3,068	2,779	-
Custodian and depositary fees	2(h), 8	25,995	351,420	307,952
Distribution fees	6	20,876	1,785	2,498
Tax	9	17,665	39,396	95,966
Management fees	5	320,516	433,845	263,145
Less Management fee waiver	5	-	-	-
Total expenses		429,828	1,203,875	4,312,467
Net income/(deficit)		2,521,181	15,674,989	21,405,526
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	282,337	(770,072)	3,189,049
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	8,206,231
Contracts for difference	2(c)	-	-	153,545
Exchange traded futures contracts	2(c)	13,771	9,756	(18,432,263)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(1,563,473)	1,087,689
Swaps transactions	2(c)	(154,022)	2,179,662	1,146,371
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,438,660)	(1,051,307)	9,589,631
Foreign currencies on other transactions	2(i)	158,971	969,466	(6,521,123)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(1,137,603)	(225,968)	(1,580,870)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	646,849	(8,828,309)	28,714,001
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	(1,177,242)
Contracts for difference	2(c)	-	-	1,006
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(17,629)	527,484
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(78,501)	20,009
Swaps transactions	2(c)	53,862	(447,318)	(1,611,222)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(6,768)	1,217,536	(21,256,958)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(626)	9,048	2,534,324
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		693,317	(8,145,173)	7,751,402
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		2,076,895	7,303,848	27,576,058
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		79,120,251	197,808,545	441,828,548
Net payments as a result of repurchase of shares		(18,552,845)	(4,782,494)	(15,560,368)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		60,567,406	193,026,051	426,268,180
Dividends declared	16	(10,485)	(1,473)	(5,148,872)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		102,229,816	424,563,728	1,063,687,951

(2) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

(4) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Bond Income Fund ⁽²⁾ USD	ESG Global Conservative Income Fund ⁽⁴⁾ EUR	ESG Multi-Asset Fund EUR	Euro Bond Fund EUR	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Reserve Fund EUR	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro- Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR
129,498,829	499,639,963	1,116,352,944	5,127,226,706	3,483,533,784	120,404,066	9,428,076,631	1,497,602,023	1,647,519,525
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,865,584	12,791,959	3,518,600	36,650,698	38,717,388	-	36,417,162	-	-
55,102	42,173	308,067	318,729	2,994,691	-	701,263	-	-
-	3,914,123	-	-	-	-	-	-	-
-	1,654	-	-	-	-	-	-	-
-	1,950,452	6,165,497	-	85,982	-	398,358	-	-
9,781	1,382,300	13,669,871	4,696	-	-	-	21,121,958	73,176,225
-	-	-	-	-	-	-	-	-
14,724	33,176	200,573	334,389	242,052	-	726,223	203,848	246,774
-	155,551	429,819	-	30,162	-	139,743	-	-
5,945,191	20,271,388	24,292,427	37,308,512	42,070,275	-	38,382,749	21,325,806	73,422,999
705	140,574	2,048,536	212,096	152,739	2,409	471,901	25,897	41,515
-	-	-	-	-	-	-	-	-
51,644	17,440	96,193	562,350	2,691,722	-	763,460	-	-
-	-	-	-	-	610,646	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
94,953	952,390	3,850,867	4,320,254	2,425,587	90,600	4,627,040	3,314,194	4,142,131
1,218	4,683	11,715	48,268	30,957	-	94,550	14,391	15,691
45,349	145,279	517,403	1,093,349	604,760	36,677	2,020,124	283,103	307,388
26,062	1,706,523	8,666,093	925,672	683,738	60,880	1,622,034	592,661	1,148,743
32,501	248,370	1,115,268	1,273,502	780,991	11,401	2,437,222	671,798	842,853
487,646	4,589,289	22,140,640	22,040,115	13,680,426	499,784	40,481,395	19,256,145	22,810,264
-	-	-	-	-	(501,339)	-	-	-
740,078	7,804,548	38,446,715	30,475,606	21,050,920	811,058	52,517,726	24,158,189	29,308,585
5,205,113	12,466,840	(14,154,288)	6,832,906	21,019,355	(811,058)	(14,134,977)	(2,832,383)	44,114,414
2,203,654	10,351,113	84,014,955	67,371,503	51,016,535	(10,638)	15,161,357	124,816,060	127,960,238
(12,527)	-	91,219	-	-	-	-	-	-
-	-	8,942,970	-	-	-	-	-	-
58,193	21,458,140	34,246,360	14,266,738	14,046,121	-	15,618,412	-	-
(267,680)	101,994	(1,306,481)	1,134,034	805,803	-	2,498,751	-	-
168,631	93,451	4,488,250	12,492,663	(453,887)	-	22,509,292	-	-
315,590	(1,436,336)	(7,582,782)	(4,109,935)	(1,486,792)	-	(29,315,646)	798,607	11,324,003
(89,687)	(108,890)	2,534,490	449,769	336,912	-	3,520,053	1,921	(519,067)
2,376,174	30,459,472	125,428,981	91,604,772	64,264,692	(10,638)	29,992,219	125,616,588	138,765,174
71,351	21,355,329	204,833,090	(42,156,070)	19,728,375	(17,861)	36,548,652	357,608,702	241,506,780
18,022	-	(85,148)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(48,620)	(26,805,559)	8,882,756	971,979	(3,029,488)	-	(10,399,101)	-	-
5,990	(4,784)	(2,206,312)	309,369	187,816	-	585,583	-	-
(109,557)	23,577	(5,013,542)	(8,943,187)	465,035	-	(17,581,918)	-	-
952,726	278,012	(5,134,966)	(2,410,319)	(2,361,239)	-	(17,641,276)	211,119	548,009
(9,602)	92,139	(188,396)	307,944	197,665	-	473,412	(4,204)	(6,711)
880,310	(5,061,286)	201,087,482	(51,920,284)	15,188,164	(17,861)	(8,014,648)	357,815,617	242,048,078
8,461,597	37,865,026	312,362,175	46,517,394	100,472,211	(839,557)	7,842,594	480,599,822	424,927,666
44,734,259	295,060,737	2,944,989,474	1,910,118,238	1,381,978,066	92,051,389	4,012,888,173	560,203,728	704,408,313
(37,014,083)	(173,331,873)	(796,615,092)	(2,774,088,809)	(1,673,546,907)	(113,738,368)	(5,120,987,176)	(649,443,655)	(580,234,886)
7,720,176	121,728,864	2,148,374,382	(863,970,571)	(291,568,841)	(21,686,979)	(1,108,099,003)	(89,239,927)	124,173,427
(1,524,439)	(11,221,183)	(844,673)	(347,715)	(3,381,517)	-	(1,550)	(23,923)	(47,438,812)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
144,156,163	648,012,670	3,576,244,828	4,309,425,814	3,289,055,637	97,877,530	8,327,818,672	1,888,937,995	2,149,181,806

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	European Focus Fund EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		327,560,183	1,109,565,626	137,981,997
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	9,072,991
Swap interest	2(c)	-	-	101,850
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	3,076,713	11,637,441	36,972
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	43,407	169,890	89,276
Management fee rebate	5	-	-	-
Total income	2(b)	3,120,120	11,807,331	9,301,089
Expenses				
Bank interest	2(b)	11,028	40,212	33,223
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	1,263
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	7	972,332	2,561,075	260,458
Loan commitment fees	17	3,137	10,692	1,260
Custodian and depositary fees	2(h), 8	101,228	242,233	53,491
Distribution fees	6	836,636	650,887	166,866
Tax	9	194,596	559,977	94,280
Management fees	5	4,892,284	13,938,364	975,927
Less Management fee waiver	5	-	-	-
Total expenses		7,011,241	18,003,440	1,586,768
Net income/(deficit)		(3,891,121)	(6,196,109)	7,714,321
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	46,940,966	161,727,967	5,024,652
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,601,239	6,343,066	(133,362)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	374,968
Swaps transactions	2(c)	-	-	118,836
Forward foreign exchange contracts	2(c)	51,566	1,429,145	(2,240,050)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(78,551)	(61,912)	307,934
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		48,515,220	169,438,266	3,452,978
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	85,732,628	341,343,919	5,954,818
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	11,758	321,379	(113,687)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(28,206)
Swaps transactions	2(c)	-	-	71,905
Forward foreign exchange contracts	2(c)	76,512	686,065	746,709
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(4,512)	(23,741)	4,309
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		85,816,386	342,327,622	6,635,848
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		130,440,485	505,569,779	17,803,147
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		83,826,688	682,776,479	289,196,499
Net payments as a result of repurchase of shares		(89,736,944)	(430,934,399)	(78,501,428)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(5,910,256)	251,842,080	210,695,071
Dividends declared	16	-	-	(2,836,073)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		452,090,412	1,866,977,485	363,644,142

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund ⁽³⁾ EUR	European Value Fund EUR	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund ⁽³⁾ USD	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD
1,219,151,426	-	565,454,831	120,341,823	9,746,939,332	-	309,608,832	14,364,783,152	2,095,033,294
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	287,900,333	-	-	83,140,218	43,482,996
-	-	-	-	46,071,714	-	-	12,296,705	1,732,630
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	16,388
-	-	-	13,877	1,369,952	77	24,292	1,010,375	-
9,256,611	9,571	27,916,016	2,100,418	7,147,709	4,379	7,207,400	151,303,543	-
-	-	-	-	198,907	-	-	-	-
128,792	-	61,647	268,998	1,111,102	-	112,229	2,188,726	123,429
-	-	-	-	-	-	-	864,194	-
9,385,403	9,571	27,977,663	2,383,293	343,799,717	4,456	7,343,921	250,803,761	45,355,443
31,453	592	18,230	4,567	492,775	-	2,939	457,926	254,008
-	-	-	-	-	-	-	302,118	-
-	-	-	-	56,006,429	-	-	4,628,000	3,157,447
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	80,113	-	-	2,218,399	-
2,536,621	(3,110)	1,584,770	769,782	6,937,738	(1,394)	1,943,407	29,724,641	1,476,898
11,089	-	6,206	1,410	96,530	-	4,171	137,628	18,796
216,371	3,447	154,954	82,812	2,279,175	3,298	199,361	2,518,925	296,657
603,075	1	473,155	417,214	3,762,461	6	2,901,881	14,546,437	110,484
532,856	229	341,646	211,498	2,337,678	866	495,798	7,230,666	472,025
15,428,450	69	8,581,722	3,947,339	38,853,559	158	12,214,988	196,780,870	8,379,626
-	-	-	-	-	-	-	-	-
19,359,915	1,228	11,160,683	5,434,622	110,846,458	2,934	17,762,545	258,545,610	14,165,941
(9,974,512)	8,343	16,816,980	(3,051,329)	232,953,259	1,522	(10,418,624)	(7,741,849)	31,189,502
225,696,831	(7,568)	66,249,475	15,629,023	347,061,742	(83,478)	80,867,107	1,702,077,086	136,573,213
-	-	-	-	40,836,437	-	-	(395,924)	-
-	-	-	-	3,540,160	-	-	24,349,890	-
691,230	1,563	-	-	(243,183,681)	-	-	(435,383,649)	(11,698,125)
-	-	-	-	71,847,253	-	-	116,475,777	(213,851)
-	-	-	-	(9,546,086)	-	-	27,741,502	(4,897,483)
1,716,441	-	523,610	(1,915,702)	30,640,202	-	(10,090,535)	(61,641,658)	11,932,767
89,743	6,030	53,837	373,779	10,680,226	4,973	(229,495)	58,300	3,862,601
228,194,245	25	66,826,922	14,087,100	251,876,253	(78,505)	70,547,077	1,373,281,324	135,559,122
184,804,161	648,955	126,776,791	81,028,413	22,169,699	271,336	253,931,552	1,184,482,213	(103,653,333)
-	-	-	-	6,226,746	-	-	974,574	-
-	-	-	-	(126,153)	-	-	(3,306,619)	-
610,774	-	-	-	13,988,147	-	-	(41,197,688)	1,217,807
-	-	-	-	(17,848,942)	-	-	15,986,648	-
-	-	-	-	(8,651,400)	-	-	(8,709,494)	1,810,802
337,186	-	279,194	(334,764)	(22,440,217)	-	(1,175,194)	(35,951,218)	1,185,041
(19,234)	(13)	(37,701)	(13,854)	(946,549)	-	(14,639)	(745,306)	(1,323,438)
185,732,887	648,942	127,018,284	80,679,795	(7,628,669)	271,336	252,741,719	1,111,533,110	(100,763,121)
403,952,620	657,310	210,662,186	91,715,566	477,200,843	194,353	312,870,172	2,477,072,585	65,985,503
592,196,427 (548,077,209)	5,067,247 (40)	847,056,023 (663,811,061)	833,978,408 (189,005,935)	3,240,195,869 (2,431,335,185)	20,091,288 (70)	1,677,937,860 (547,175,241)	5,781,209,455 (3,844,537,051)	578,822,068 (1,301,691,274)
44,119,218	5,067,207	183,244,962	644,972,473	808,860,684	20,091,218	1,130,762,619	1,936,672,404	(722,869,206)
-	-	(128,253)	-	(42,726,263)	-	-	(10,066,945)	(12,472,028)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,667,223,264	5,724,517	959,233,726	857,029,862	10,990,274,596	20,285,571	1,753,241,623	18,768,461,196	1,425,677,563

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Global Dynamic Equity Fund USD	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		361,986,689	1,014,495,447	920,866,113
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	5,448	-	11,718,138
Swap interest	2(c)	-	-	805,894
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	12,167	130,955
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	5,456,796	24,227,498	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	55,663	70,723	47,236
Management fee rebate	5	-	-	4,698
Total income	2(b)	5,517,907	24,310,388	12,706,921
Expenses				
Bank interest	2(b)	15,369	3,853	39,826
Contracts for difference interest	2(c)	2,836	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	1,133,031
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	48,368	-	-
Annual service charge	7	1,111,604	2,628,519	838,046
Loan commitment fees	17	4,566	9,760	8,504
Custodian and depositary fees	2(h), 8	203,047	200,483	261,624
Distribution fees	6	685,543	1,045,387	391,397
Tax	9	224,641	506,113	265,904
Management fees	5	5,992,868	13,681,153	3,616,492
Less Management fee waiver	5	-	-	-
Total expenses		8,288,842	18,075,268	6,554,824
Net income/(deficit)		(2,770,935)	6,235,120	6,152,097
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	63,461,152	159,664,003	21,173,543
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	120,380
Contracts for difference	2(c)	701,461	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	4,502,089	-	(743,456)
Options/Swaptions contracts	2(c)	3,821,703	-	(790,801)
Swaps transactions	2(c)	-	-	665,946
Forward foreign exchange contracts	2(c)	1,411,343	244,950	(5,130,864)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(103,328)	138,666	689,041
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		73,794,420	160,047,619	15,983,789
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	45,223,307	63,115,927	(19,280,801)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	86,657
Contracts for difference	2(c)	(91,774)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(1,441,887)	-	1,003,129
Options/Swaptions contracts	2(c)	189,859	-	685,795
Swaps transactions	2(c)	-	-	(1,598,290)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,823,338)	(1,836,653)	44,257
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(10,904)	(35,348)	(109,815)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		42,045,263	61,243,926	(19,169,068)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		113,068,748	227,526,665	2,966,818
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		199,370,504	279,188,366	457,501,185
Net payments as a result of repurchase of shares		(161,453,124)	(454,752,324)	(601,559,181)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		37,917,380	(175,563,958)	(144,057,996)
Dividends declared	16	(13,864)	(10,466,716)	(129,568)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		512,958,953	1,055,991,438	779,645,367

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD	Global Long - Horizon Equity Fund USD	Global Multi-Asset Income Fund USD	India Fund USD	Japan Flexible Equity Fund JPY	Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY	Latin American Fund USD	Market Navigator Fund(1) EUR
1,646,775,145	167,161,799	533,080,551	6,860,222,387	380,987,328	10,862,651,297	28,337,900,754	761,980,004	34,199,124
-	-	-	-	-	-	-	-	-
103,752,976	1,685,528	-	158,180,081	-	-	-	-	-
2,038,582	92,323	-	127,686	-	-	-	-	114,230
-	-	-	94,199,668	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,398,336	10,948	5,242	17,488,772	-	-	-	13,521	-
1,559,095	-	6,525,962	46,971,653	2,874,922	242,115,460	366,658,647	28,629,682	2,143
-	-	-	250,897	-	-	-	-	-
361,446	5,983	36,734	588,167	-	4,576,611	16,313,710	35,735	29
239,749	-	-	1,342,777	-	-	-	-	500
110,350,184	1,794,782	6,567,938	319,149,701	2,874,922	246,692,071	382,972,357	28,678,938	116,902
23,200	5,117	1,495	124,229	17,348	2,014,138	2,259,108	2,160	3,935
-	-	-	72,847	-	-	-	-	-
47,528	185,835	-	38,524	-	-	-	-	4,617
-	-	-	-	-	-	-	422,280	13,587
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,217,742	348,434	1,817,660	13,228,020	1,232,636	38,749,622	60,225,576	2,079,559	(15,544)
15,198	1,598	4,296	63,028	3,474	134,809	272,713	7,419	-
328,483	90,899	113,314	1,448,266	307,457	4,188,134	8,815,819	367,933	23,710
1,315,993	512,392	473,744	5,611,837	287,432	23,037,357	9,084,378	192,513	234
772,765	133,687	398,325	3,176,534	192,205	8,347,679	11,891,050	417,511	279
17,989,111	1,493,223	10,297,967	87,923,842	5,105,280	193,597,435	322,656,581	14,264,452	625
-	-	-	-	-	-	-	-	-
22,710,020	2,771,185	13,106,801	111,687,127	7,145,832	270,069,174	415,205,225	17,753,827	31,443
87,640,164	(976,403)	(6,538,863)	207,462,574	(4,270,910)	(23,377,103)	(32,232,868)	10,925,111	85,459
56,791,450	4,767,021	115,273,804	355,614,724	52,622,040	2,687,904,055	5,045,506,375	30,327,688	(811,516)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	216,301	-	-	-	-	-
3,105,850	315,958	-	(47,719,408)	-	-	-	-	819,619
920,746	97,457	-	90,269	-	-	-	-	(199,251)
3,728,939	1,428,099	-	(371,238)	-	-	-	-	3,801,531
(2,326,812)	(4,858,978)	4,149	16,404,737	-	33,748,083	26,092,851	(353,504)	508,124
(1,014,559)	(185,760)	(381,580)	1,301,969	46,779	7,416,258	1,074,480	589,710	(109,324)
61,205,614	1,563,797	114,896,373	325,537,354	52,668,819	2,729,068,396	5,072,673,706	30,563,894	4,009,183
8,316,790	6,977,562	99,487,580	200,715,458	115,167,122	773,895,571	1,023,578,540	120,345,194	(878,278)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	523,098	-	-	-	-	-
(575,244)	(334,934)	-	18,905,287	-	-	-	-	190,559
(80,827)	24,211	-	(109,279)	-	-	-	-	74,188
56,735	(420,972)	-	364,621	-	-	-	-	(1,687,147)
(3,013,004)	999,792	(954)	(35,162,535)	-	(24,101,574)	(4,725,213)	(281,096)	(380,092)
(200,684)	1,673	(18,166)	(383,894)	80,652	(130,920)	(1,790,708)	670,594	43,619
4,503,766	7,247,332	99,468,460	184,852,756	115,247,774	749,663,077	1,017,062,619	120,734,692	(2,637,151)
153,349,544	7,834,726	207,825,970	717,852,684	163,645,683	3,455,354,370	6,057,503,457	162,223,697	1,457,491
1,875,684,249	303,862,339	542,626,658	3,670,451,940	189,284,237	24,097,354,513	13,764,949,065	493,023,045	294
(1,060,221,545)	(105,247,479)	(190,617,038)	(3,706,198,892)	(300,207,970)	(17,980,831,460)	(23,265,221,188)	(533,906,207)	(35,656,909)
815,462,704	198,614,860	352,009,620	(35,746,952)	(110,923,733)	6,116,523,053	(9,500,272,123)	(40,883,162)	(35,656,615)
(42,686,140)	(131)	-	(247,001,499)	-	(1,486,498)	(177,717)	(665,578)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,572,901,253	373,611,254	1,092,916,141	7,295,326,620	433,709,278	20,433,042,222	24,894,954,371	882,654,961	-

Statement of Operations and Changes in Net Assets
For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Multi-Theme Equity Fund USD	Natural Resources Growth & Income Fund USD	Next Generation Health Care Fund ⁽³⁾ USD
Net assets at the beginning of the year		32,927,231	81,101,130	-
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	576	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	162,749	2,797	170
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	5,506,814	6,258
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	10,524	-
Management fee rebate	5	291,522	-	-
Total income	2(b)	454,271	5,520,711	6,428
Expenses				
Bank interest	2(b)	18	2,073	2
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	7	135,336	197,642	(1,845)
Loan commitment fees	17	-	1,085	-
Custodian and depositary fees	2(h), 8	39,484	55,929	3,928
Distribution fees	6	11,334	115,162	6
Tax	9	33,432	60,478	896
Management fees	5	405,409	1,797,684	324
Less Management fee waiver	5	-	-	-
Total expenses		625,013	2,230,053	3,311
Net income/(deficit)		(170,742)	3,290,658	3,117
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	2,684,291	15,607,945	(429,732)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	178,873	(95,999)	(124)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	116,990	(75,071)	(1,686)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		2,980,154	15,436,875	(431,542)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	18,409,548	14,026,482	1,266,397
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(99,502)	(31,585)	26
Foreign currencies on other transactions	2(i)	154	(1,560)	(2)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		18,310,200	13,993,337	1,266,421
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		21,119,612	32,720,870	837,996
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		136,757,723	270,480,368	20,227,040
Net payments as a result of repurchase of shares		(20,598,251)	(179,653,293)	(19,115)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		116,159,472	90,827,075	20,207,925
Dividends declared	16	-	(3,813,931)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		170,206,315	200,835,144	21,045,921

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(5) Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD	Pacific Equity Fund ⁽¹⁾ USD	Sustainable Energy Fund USD	Sustainable Global Infrastructure Fund ⁽³⁾ USD	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund ⁽⁵⁾ CHF	Systematic China A-Share Opportunities Fund USD	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global SmallCap Fund USD
909,043,574	75,921,277	65,040,348	2,019,028,083	-	909,872,110	533,804,519	1,376,624,007	180,490,667
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	68,962	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
312,305	4,968	1,011	107,610	-	-	-	-	-
5,893,902	2,049,106	874,303	69,077,555	54,988	7,906,910	9,850,293	67,792,682	3,617,248
-	-	630	-	-	-	-	-	-
2,969,845	22,438	6,665	1,379,093	-	234,131	-	344,607	135,822
-	-	-	-	-	-	-	-	-
9,176,052	2,076,512	882,609	70,633,220	54,988	8,141,041	9,850,293	68,137,289	3,753,070
4,314	304	116	9,794	117	484,548	1,559	22,212	1,966
-	-	115	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
8,472,343	313,787	133,340	9,930,562	581	1,789,410	1,340,544	4,036,111	270,541
15,563	817	-	8,470	-	8,477	4,682	13,170	1,778
677,779	66,418	81,874	818,839	3,497	174,817	306,734	399,988	467,311
5,794,562	303,878	107,583	4,939,191	1	-	7,382	91,749	158,717
2,163,524	85,919	19,122	2,325,996	428	375,468	272,325	920,794	120,288
51,493,991	2,093,245	752,022	68,127,521	29	10,674,333	5,642,676	24,812,227	3,330,753
-	-	-	-	-	-	-	-	-
68,622,076	2,864,368	1,094,172	86,160,373	4,653	13,507,053	7,575,902	30,296,251	4,351,354
(59,446,024)	(787,856)	(211,563)	(15,527,153)	50,335	(5,366,012)	2,274,391	37,841,038	(598,284)
(217,968,650)	15,538,760	19,408,452	217,836,610	90,157	159,846,143	136,649,793	191,709,730	63,027,884
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	25,482	-	-	-	(815,674)	25,765,246	2,060,926
-	-	-	-	-	-	-	44,352,543	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(22,851,343)	(481,752)	-	(4,211,735)	-	-	(365,547)	17,036,341	(111,612)
(995,185)	112,948	(112,486)	(155,273)	(3,605)	(139)	(127,738)	1,187,866	185,321
(241,815,178)	15,169,956	19,321,448	213,469,602	86,552	159,846,004	135,340,834	280,051,726	65,162,519
1,001,952,739	7,281,773	(5,743,277)	1,259,402,769	363,125	171,320,342	(81,829,168)	63,173,575	12,723,616
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(152,613)	1,834,837	133,972
-	-	-	-	-	-	-	4,862,255	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,283,681)	(129,239)	-	244,507	-	-	(3,506)	(7,675,969)	(134,460)
48,423	8,417	(1,730)	(54,930)	61	(431)	16,478	42,512	(2,202)
999,717,481	7,160,951	(5,745,007)	1,259,592,346	363,186	171,319,911	(81,968,809)	62,237,210	12,720,926
698,456,279	21,543,051	13,364,878	1,457,534,795	500,073	325,799,903	55,646,416	380,129,974	77,285,161
7,310,942,854	346,294,668	15,719,482	6,043,552,668	10,022,942	6,736,211	401,520,960	3,149,816,121	107,166,418
(2,912,966,542)	(94,980,300)	(94,124,708)	(2,189,290,219)	(40)	(174,951,062)	(372,448,054)	(1,537,308,790)	(83,869,481)
4,397,976,312	251,314,368	(78,405,226)	3,854,262,449	10,022,902	(168,214,851)	29,072,906	1,612,507,331	23,296,937
-	(1,581)	-	(245,539)	-	(1,303)	-	(112,156,020)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
6,005,476,165	348,777,115	-	7,330,579,788	10,522,975	1,067,455,859	618,523,841	3,257,105,292	281,072,765

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Systematic Multi Allocation Credit Fund ⁽³⁾ USD	United Kingdom Fund GBP	US Basic Value Fund USD
Net assets at the beginning of the year		-	186,092,009	452,896,915
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	650,525	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	24,668	1,049	38,140
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	7,615,135	13,365,277
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	101,265	53,445
Management fee rebate	5	4,016	-	-
Total income	2(b)	679,209	7,717,449	13,456,862
Expenses				
Bank interest	2(b)	105	448	2,536
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	7	413	579,215	1,676,406
Loan commitment fees	17	-	1,897	5,120
Custodian and depositary fees	2(h), 8	10,247	51,651	124,377
Distribution fees	6	-	192,887	485,824
Tax	9	4,712	130,209	368,760
Management fees	5	11	3,460,773	9,800,868
Less Management fee waiver	5	-	-	-
Total expenses		15,488	4,417,080	12,463,891
Net income/(deficit)		663,721	3,300,369	992,971
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	(1,048,933)	8,385,428	88,229,520
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	49,678	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,505,051)	1,710,114	(605,866)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	562,504	120,393	79,026
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(2,941,802)	10,215,935	87,702,680
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	847,456	56,594,374	88,114,172
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	42,373	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,156,758)	-	(400,428)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(600)	1,856	(344)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(267,529)	56,596,230	87,713,400
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(2,545,610)	70,112,534	176,409,051
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		131,699,522	309,882,050	880,880,411
Net payments as a result of repurchase of shares		(69)	(113,614,493)	(549,506,657)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		131,699,453	196,267,557	331,373,754
Dividends declared	16	-	(340,505)	(59,128)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		129,153,843	452,131,595	960,620,592

⁽²⁾ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

US Dollar Bond Fund USD	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD	US Government Mortgage Impact Fund ⁽²⁾ USD	US Growth Fund USD	US Small & MidCap Opportunities Fund USD	US Sustainable Equity Fund ⁽³⁾ USD
911,486,811	3,031,279,724	643,329,670	1,640,867,085	1,102,463,017	145,966,158	634,034,618	131,997,505	-
-	-	237	-	-	-	-	-	-
21,338,275	175,363,510	390,760	27,201,813	-	5,956,019	-	-	-
377,145	1,774,119	-	826,479	-	26,493	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	863,809	278,795	-	-	-	-	-
-	1,175,357	-	3,639,673	24,380	-	4,445	16,768	-
-	2,822,007	-	-	12,722,475	-	1,697,164	4,753,311	5,938
-	-	-	-	-	-	-	-	-
16,551	165,942	-	109,187	99,946	-	64,368	38,044	-
-	237,630	-	378,076	-	-	-	-	-
21,731,971	181,538,565	1,254,806	32,434,023	12,846,801	5,982,512	1,765,977	4,808,123	5,938
11,200	34,139	-	15,298	210	56	150	535	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
563,999	102,613	-	1,017,185	-	14,464	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
740,390	3,766,704	416,407	1,124,830	2,229,360	203,349	1,273,770	721,123	(3,239)
8,673	26,954	-	16,168	11,177	1,428	4,944	1,711	-
256,689	429,919	80,506	265,630	174,519	85,357	88,660	81,235	3,558
330,646	328,625	90,141	972,630	526,693	209,702	566,720	161,369	1
260,007	1,287,640	53,756	720,886	482,848	66,338	257,838	149,073	222
4,479,058	30,379,775	2,487,738	9,113,781	14,895,209	895,589	6,595,077	4,067,676	37
-	-	(1,789,826)	-	-	-	-	-	-
6,650,662	36,356,369	1,338,722	13,246,408	18,320,016	1,476,283	8,787,159	5,182,722	579
15,081,309	145,182,196	(83,916)	19,187,615	(5,473,215)	4,506,229	(7,021,182)	(374,599)	5,359
7,861,324	94,995,755	58,829	15,486,381	176,888,101	(2,993,525)	128,081,526	60,748,405	(2)
2,060,765	-	-	(58,813)	-	432,468	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5,128,847)	9,160,409	-	3,417,224	-	82,241	-	-	-
(384,308)	181,337	-	(12,293)	-	259,724	-	-	-
171,863	29,160,252	-	(2,025,006)	-	(58,636)	-	-	-
(2,950,754)	8,445,568	1,583,637	(11,795,581)	(2,071,847)	-	(406,361)	(29,352)	-
787,295	(1,064,452)	(12,861)	1,072,614	(199,209)	(104)	(50,355)	7,942	290
2,417,338	140,878,869	1,629,605	6,084,526	174,617,045	(2,277,832)	127,624,810	60,726,995	288
(15,805,758)	10,270,927	(224,625)	(12,792,887)	186,047,645	(1,944,025)	7,145,713	25,587,641	408,979
446,227	-	-	-	-	51,960	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
693,305	(566,372)	-	(1,004,901)	-	(98,368)	-	-	-
862,955	2,384	-	-	-	(76,479)	-	-	-
(1,069,069)	(9,369,846)	-	317,945	-	30,979	-	-	-
(277,397)	(5,280,086)	(869,720)	5,870,578	(786,908)	-	(316,583)	(45,940)	-
(57,755)	(66,640)	(461)	(59,891)	9,203	13	(35)	(1,232)	-
(15,207,492)	(5,009,633)	(1,094,806)	(7,669,156)	185,269,940	(2,035,920)	6,829,095	25,540,469	408,979
2,291,155	281,051,432	450,883	17,602,985	354,413,770	192,477	127,432,723	85,892,865	414,626
629,587,757	2,738,171,028	1,367,963,183	910,474,112	705,908,708	78,408,030	352,538,695	613,057,184	5,014,962
(769,506,864)	(2,370,676,010)	(1,498,635,451)	(767,149,506)	(663,931,407)	(84,192,296)	(511,134,896)	(502,207,315)	(40)
(139,919,107)	367,495,018	(130,672,268)	143,324,606	41,977,301	(5,784,266)	(158,596,201)	110,849,869	5,014,922
(1,976,906)	(88,628,460)	-	(1,913,714)	-	(776,430)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
771,881,953	3,591,197,714	513,108,285	1,799,880,962	1,498,854,088	139,597,939	602,871,140	328,740,239	5,429,548

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	World Bond Fund USD	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,365,243,468	2,085,847,574	456,166,910
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	32,291,924	-	-
Swap interest	2(c)	3,257,423	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	37,258	23,082
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	22,563	84,909,553	15,986,999
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	86,743	814,874	289,933
Management fee rebate	5	-	-	-
Total income	2(b)	35,658,653	85,761,685	16,300,014
Expenses				
Bank interest	2(b)	131,371	6,997	14,978
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	3,975,075	-	-
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	7	974,945	5,094,806	2,475,742
Loan commitment fees	17	13,043	16,257	6,392
Custodian and depositary fees	2(h), 8	421,873	283,041	208,427
Distribution fees	6	188,506	837,081	630,063
Tax	9	321,362	1,015,938	587,440
Management fees	5	3,101,886	35,428,335	12,863,753
Less Management fee waiver	5	-	-	-
Total expenses		9,128,061	42,682,455	16,786,795
Net income/(deficit)		26,530,592	43,079,230	(486,781)
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	46,950,953	49,743,590	55,330,164
To Be Announced securities contracts	2(c)	253,184	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(12,230,843)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(4,232,697)	-	-
Swaps transactions	2(c)	(18,865,223)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	6,403,135	(734,685)	(169,624)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,051,723	(153,793)	(163,530)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		19,330,232	48,855,112	54,997,010
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	(15,120,401)	520,371,774	289,152,998
To Be Announced securities contracts	2(c)	296,431	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	6,942,655	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(496,087)	-	-
Swaps transactions	2(c)	10,023,113	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(250,544)	(2,818,758)	245,414
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(460,450)	(29,109)	20,611
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		934,717	517,523,907	289,419,023
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		46,795,541	609,458,249	343,929,252
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		309,457,444	2,586,866,037	2,196,337,732
Net payments as a result of repurchase of shares		(355,199,845)	(3,171,848,024)	(1,362,793,486)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(45,742,401)	(584,981,987)	833,544,246
Dividends declared	16	(1,050,555)	(1,492,890)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		1,365,246,053	2,108,830,946	1,633,640,408

World Gold Fund USD	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD	World Technology Fund USD
7,362,416,769	9,796,456,452	4,826,201,552	172,116,564	7,167,899,894
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
89,995	518,679	123,097	-	757,705
107,246,081	121,894,753	250,286,183	3,974,859	21,496,142
-	-	-	11,454	-
804,143	1,255,780	1,010,804	16,322	4,129,952
-	-	-	-	-
108,140,219	123,669,212	251,420,084	4,002,635	26,383,799
2,415	6,991	34	204	13,381
-	-	-	1,611	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
14,005,113	25,669,178	14,210,845	309,842	23,233,272
54,694	84,643	45,518	1,505	63,480
875,869	1,392,075	1,107,319	117,751	1,450,414
2,841,273	14,947,886	1,818,670	43,532	11,674,027
2,648,531	5,783,334	2,956,209	63,867	5,518,411
98,540,570	158,143,693	103,138,504	1,612,140	146,838,352
-	-	-	-	-
118,968,465	206,027,800	123,277,099	2,150,452	188,791,337
(10,828,246)	(82,358,588)	128,142,985	1,852,183	(162,407,538)
572,679,775	663,537,629	635,969,930	12,404,118	450,581,030
-	-	-	-	-
-	-	-	(3,264)	-
-	-	-	14,999	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(1,346,392)	1,047,558	(11,610,249)	177,071	(6,174,589)
(46,013)	(456,072)	(1,393,177)	2,136	472,119
571,287,370	664,129,115	622,966,504	12,595,060	444,878,560
(2,179,996,896)	1,457,601,256	896,001,161	30,751,892	2,760,245,709
-	-	-	-	-
-	-	-	15,000	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(6,663,780)	(2,766,774)	(3,380,852)	33,954	(280,988)
87,737	(42,874)	(31,545)	(689)	(15,625)
(2,186,572,939)	1,454,791,608	892,588,764	30,800,157	2,759,949,096
(1,626,113,815)	2,036,562,135	1,643,698,253	45,247,400	3,042,420,118
3,768,660,303	6,427,935,870	4,714,694,064	77,983,154	11,810,668,331
(4,216,969,439)	(4,182,815,522)	(4,115,805,514)	(101,538,471)	(8,467,350,076)
(448,309,136)	2,245,120,348	598,888,550	(23,555,317)	3,343,318,255
(25,980)	(22,730)	(3,517,474)	(98,090)	-
-	-	-	-	-
5,287,967,838	14,078,116,205	7,065,270,881	193,710,557	13,553,638,267

[次へ](#)

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ASEAN Leaders Fund ⁽¹⁾				
A Class non-distributing share	1,247,344	888,140	2,135,484	-
D Class non-distributing share	155,186	297	155,483	-
I Class non-distributing share	4,366,157	657,636	5,023,793	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	11,817,182	-	11,817,182	-
Asia Pacific Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	609,035	123,803	244,662	488,176
A Class distributing (Q) (G) share	1,186,244	207,857	351,224	1,042,877
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	9,170,751	450,827	4,306,436	5,315,142
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	782,232	418,422	640,640	560,014
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	316,696	815,936	825,300	307,332
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	-	-	345
A Class distributing (S) (M) (G) share	3,682,769	349,636	3,066,292	966,113
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	399,261	110,456	308,324	201,393
A Class non-distributing share	2,824,079	1,251,908	2,201,598	1,874,389
A Class non-distributing UK reporting fund share	102,004	37,680	49,968	89,716
C Class distributing (Q) (G) share	97,723	1,894	44,164	55,453
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	24,004	-	-	24,004
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	886	26,858	26,830	914
D Class distributing (Q) (G) share	188,566	316	44,951	143,931
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	20,014	-	-	20,014
D Class non-distributing share	214,591	38,097	14,648	238,040
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	317,771	70,568	115,275	273,064
E Class non-distributing share	1,025,633	439,424	619,864	845,193
I Class non-distributing share	74,818	4,146	47,084	31,880
X Class non-distributing share	20,409	4,667	836	24,240
Asian Dragon Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	959,513	6,603	839,045	127,071
A Class non-distributing share	9,841,358	3,605,157	6,143,938	7,302,577
A Class non-distributing share AUD hedged	326,366	551,735	603,887	274,214
A Class non-distributing share CHF hedged	193,801	35,868	61,076	168,593
A Class non-distributing share EUR hedged	1,337,252	687,340	877,717	1,146,875
A Class non-distributing share PLN hedged	331,204	376,117	282,799	424,522
A Class non-distributing share SGD hedged	6,699,640	3,004,395	1,330,984	8,373,051
C Class non-distributing share	1,084,050	257,240	314,016	1,027,274
D Class distributing (A) UK reporting fund share	12,741,982	1,033,157	12,547,250	1,227,889
D Class non-distributing share	9,351,894	1,859,442	6,539,432	4,671,904
D Class non-distributing share AUD hedged	297	-	-	297
D Class non-distributing share CHF hedged	112,354	13,443	29,977	95,820
D Class non-distributing share EUR hedged	1,087,449	284,585	587,793	784,241
E Class non-distributing share	1,587,846	485,260	469,271	1,603,835
I Class distributing (A) share	18,543	1,191	9,150	10,584
I Class distributing (A) UK reporting fund share	393,287	323	343,655	49,955
I Class non-distributing share	10,248,302	104,969	9,987,229	366,042
I Class non-distributing share AUD hedged	637	844	-	1,481
X Class distributing (A) UK reporting fund share	172	-	-	172
X Class non-distributing share	1,484,064	163,311	103,768	1,543,607

⁽¹⁾ Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Growth Leaders Fund				
A Class non-distributing share AUD hedged	1,317,562	664,059	729,192	1,252,429
A Class non-distributing share CHF hedged	450,178	66,494	34,923	481,749
A Class non-distributing share EUR hedged	1,061,310	974,796	730,138	1,305,968
A Class non-distributing share SGD hedged	2,170,219	697,835	819,036	2,049,018
A Class non-distributing UK reporting fund share	25,157,535	4,199,241	11,743,211	17,613,565
D Class distributing (M) share	613,325	61,336	271,558	403,103
D Class non-distributing share CHF hedged	600,767	113,574	187,247	527,094
D Class non-distributing share EUR hedged	1,134,803	995,682	1,019,327	1,111,158
D Class non-distributing share SGD hedged	421,884	-	25,958	395,926
D Class non-distributing UK reporting fund share	28,879,775	12,062,377	18,841,312	22,100,840
E Class non-distributing share	1,272,185	487,849	433,696	1,326,338
I Class distributing (A) UK reporting fund share	245,878	223,212	36,706	432,384
I Class distributing (Q) share	2,230,018	-	159,489	2,070,529
I Class non-distributing share	6,970,339	3,972,767	3,563,541	7,379,565
S Class non-distributing share	651,172	747,456	306,587	1,092,041
S Class non-distributing share CHF hedged	530,472	395,104	116,154	809,422
S Class non-distributing share EUR hedged	550,469	618,231	266,323	902,377
S Class non-distributing share GBP hedged	97,051	90,654	-	187,705
S Class non-distributing share SGD hedged	11,204	186,667	-	197,871
X Class non-distributing share	241,860	30,207	77,872	194,195
Asian High Yield Bond Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	781,751	1,401,582	574,720	1,608,613
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	212,999	1,472,280	120,995	1,564,284
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	42,017	3,868,293	6,261	3,904,049
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	304,604	2,835,922	169,959	2,970,567
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	2,387,266	8,150,242	1,301,268	9,236,240
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	105,527	1,017,691	5,324	1,117,894
A Class distributing (S) (M) (G) share	7,078,272	52,221,893	6,373,806	52,926,359
A Class non-distributing share	1,107,769	21,981,513	1,602,177	21,487,105
A Class non-distributing share AUD hedged	132,980	466,219	170,899	428,300
A Class non-distributing share EUR hedged	45,086	2,692,602	569,098	2,168,590
A Class non-distributing share GBP hedged	390	11,430	-	11,820
A Class non-distributing share HKD hedged	389	217,986	38,856	179,519
A Class non-distributing share SGD hedged	233,121	2,331,688	1,288,633	1,276,176
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	-	2,198,218	4,200	2,194,018
D Class distributing (S) (M) (G) share	-	13,199,837	932,471	12,267,366
D Class non-distributing share	950,740	13,277,120	2,390,070	11,837,790
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	4,810,100	850	4,809,250
E Class distributing (Q) share EUR hedged	97,822	1,800,647	6,398	1,892,071
E Class non-distributing share	41,312	222,191	23,560	239,943
E Class non-distributing share EUR hedged	27,423	434,896	26,496	435,823
I Class distributing (S) (M) (G) share	500	9,987,200	89,395	9,898,305
I Class non-distributing share	-	18,760,114	-	18,760,114
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	10,484,083	2,371	10,481,712
X Class non-distributing share	4,419,348	769,717	5,056,983	132,082
Asian Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	3,900	-	-	3,900
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	680	-	-	680
A Class non-distributing share	500	7,975	-	8,475
I Class non-distributing share	667,124	35,099	214,801	487,422
X Class non-distributing share	5,043,952	4,684	13,929	5,034,707

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Tiger Bond Fund				
A Class distributing (D) share	5,993,199	5,664,399	2,141,217	9,516,381
A Class distributing (M) share	19,828,094	12,624,293	11,308,533	21,143,854
A Class distributing (M) share AUD hedged	2,530,124	1,187,923	391,367	3,326,680
A Class distributing (M) share EUR hedged	1,515,838	742,410	486,973	1,771,275
A Class distributing (M) share HKD hedged	37,375,230	24,845,500	18,821,736	43,398,994
A Class distributing (M) share NZD hedged	832,611	652,666	222,088	1,263,189
A Class distributing (M) share SGD hedged	3,221,546	2,407,802	1,632,650	3,996,698
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	21,948,080	11,969,275	11,164,561	22,752,794
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	9,447,528	6,811,987	6,508,686	9,750,829
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	2,532,039	5,156,523	1,851,743	5,836,819
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	6,307,072	2,598,327	3,205,290	5,700,109
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	2,954,897	683,189	2,121,223	1,516,863
A Class distributing (S) (M) (G) share	81,437,928	104,312,393	58,142,077	127,608,244
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	9,666,880	5,875,995	5,585,166	9,957,709
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	18,438,325	14,896,465	12,939,955	20,394,835
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	23,289,686	25,739,314	19,125,493	29,903,507
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	27,017,436	33,009,486	24,173,962	35,852,960
A Class non-distributing share	13,879,430	10,678,365	8,801,793	15,756,002
A Class non-distributing share EUR hedged	1,668,800	2,480,171	982,363	3,166,608
A Class non-distributing share HKD hedged	-	388	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	5,298,073	5,277,960	1,940,844	8,635,189
C Class distributing (D) share	138,495	637	13,138	125,994
C Class non-distributing share	194,641	78,895	84,360	189,176
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	512,436	1,283,883	289,411	1,506,908
D Class distributing (M) share	4,589,729	9,556,921	3,345,989	10,800,661
D Class distributing (M) share HKD hedged	4,270,328	525,956	1,069,158	3,727,126
D Class distributing (M) share SGD hedged	-	94,992	23,988	71,004
D Class distributing (S) (M) (G) share	6,105,396	6,513,868	2,790,446	9,828,818
D Class non-distributing share	15,419,903	17,392,697	14,381,804	18,430,796
D Class non-distributing share EUR hedged	3,335,903	7,176,851	6,620,444	3,892,310
D Class non-distributing share SGD hedged	3,553,031	5,122,011	1,162,482	7,512,560
E Class non-distributing share	1,260,723	406,454	261,154	1,406,023
E Class non-distributing share EUR hedged	944,822	1,037,953	237,766	1,745,009
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	227,793	35,968	126,500	137,261
I Class distributing (M) share	6,129,987	2,175,555	4,968,134	3,337,408
I Class distributing (Q) share EUR hedged	7,902,125	3,516,771	3,835	11,415,061
I Class non-distributing share	14,014,051	18,431,079	8,446,791	23,998,339
I Class non-distributing share EUR hedged	2,162,720	2,115,017	1,510,085	2,767,652
I Class non-distributing share SGD hedged	3,491,983	-	-	3,491,983
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	1,238,020	205,689	82,442	1,361,267
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	-	361	-	361
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	421	-	421
X Class distributing (M) share	11	-	1	10
X Class non-distributing share	1,747,890	45,465	140,599	1,652,756
X Class non-distributing share EUR hedged	226,299	158,879	165,083	220,095

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Bond Fund				
A Class distributing (M) share	2,623,848	59,197,111	9,890,089	51,930,870
A Class distributing (S) (M) (G) share	9,284,703	36,676,022	9,438,389	36,522,336
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	9,004,226	32,111,113	6,956,666	34,158,673
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	2,709,556	8,884,623	3,375,232	8,218,947
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	10,877,369	39,353,497	12,421,953	37,808,913
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	14,129,272	80,658,693	10,001,228	84,786,737
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	47,070,890	119,205,826	42,433,400	123,843,316
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	1,190,431	3,330,126	1,923,623	2,596,934
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	630,112	3,800,971	1,367,102	3,063,981
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	1,002,669	4,233,850	1,965,263	3,271,256
A Class non-distributing share	4,241,163	56,781,101	17,985,597	43,036,667
A Class non-distributing share JPY hedged	-	548	-	548
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	8,462,421	15,338,818	8,237,070	15,564,169
AI Class non-distributing share	440	188,809	15,934	173,315
AI Class non-distributing share EUR hedged	470	249,502	-	249,972
C Class non-distributing share	18,839	23,436	23,050	19,225
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	10,296	1,705,376	80,308	1,635,364
D Class distributing (M) share	257,914	18,470,913	4,902,915	13,825,912
D Class distributing (S) (M) (G) share	-	1,694,952	801,968	892,984
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	125,763	-	125,763
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	-	888,822	7,300	881,522
D Class non-distributing share	5,216,514	47,072,547	9,386,932	42,902,129
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	370,819	5,986,749	925,094	5,432,474
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	121,449	6,440,300	1,299,009	5,262,740
E Class distributing (Q) share	95,571	5,284,924	281,980	5,098,515
E Class distributing (Q) share EUR hedged	48,024	5,978,367	375,318	5,651,073
E Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	-	28,802	-	28,802
E Class non-distributing share	6,650,053	51,515,540	4,770,763	53,394,830
E Class non-distributing share EUR hedged	3,044,633	28,732,661	4,140,147	27,637,147
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	385	24,800	24,800	385
I Class distributing (M) share	3,876,257	1,232,155	460,219	4,648,193
I Class distributing (Q) share EUR hedged	-	2,516,450	-	2,516,450
I Class distributing (S) (M) (G) share	12,213,569	14,909,152	5,229,300	21,893,421
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	663	-	663
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	8,828,594	6,083,013	968,999	13,942,608
I Class non-distributing share	313,924	58,448,219	7,934,676	50,827,467
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	92,860	9,570,215	1,309,489	8,353,586
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	1,543,228	145,040	1,398,688
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	-	364	-	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	325	-	325

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	420	-	420
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	-	500	-	500
X Class non-distributing share	350,759	16,840,499	72,728	17,118,530
X Class non-distributing share USD hedged	10,044	8,703	13,365	5,382
China Flexible Equity Fund				
A Class non-distributing share	7,430	28,372	17,333	18,469
A Class non-distributing share EUR hedged	1,989	5,058	1,784	5,263
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
D Class non-distributing share	13,428	49,952	25,680	37,700
D Class non-distributing share EUR hedged	445	325	325	445
E Class distributing (Q) share EUR hedged	34,614	93,975	25,581	103,008
E Class non-distributing share	38,934	373,248	41,139	371,043
E Class non-distributing share EUR hedged	59,823	401,906	78,835	382,894
I Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	1,504,437	11,932	880	1,515,489
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
China Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	84,654	80,213	58,362	106,505
A Class non-distributing share	25,570,692	38,725,734	31,886,124	32,410,302
A Class non-distributing share AUD hedged	2,077,663	5,177,201	3,667,783	3,587,081
A Class non-distributing share CNH hedged	399,701	2,850,568	1,364,139	1,886,130
A Class non-distributing share EUR hedged	898,670	2,126,503	1,723,382	1,301,791
A Class non-distributing share HKD	11,413,766	9,417,263	7,806,513	13,024,516
A Class non-distributing share SGD hedged	1,253,522	1,292,168	1,167,361	1,378,329
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
C Class non-distributing share	754,006	528,452	411,907	870,551
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	3,775	8,691	7,393	5,073
D Class non-distributing share	4,287,561	10,201,954	5,028,096	9,461,419
D Class non-distributing share EUR hedged	468,647	710,202	350,621	828,228
D Class non-distributing share HKD	474	-	-	474
D Class non-distributing share SGD hedged	642	-	-	642
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,411,664	1,324,260	498,239	2,237,685
E Class non-distributing share EUR hedged	795,992	2,222,627	743,316	2,275,303
I Class non-distributing share	9,465,792	2,125,978	7,439,647	4,152,123
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	39,388	53,917	8,545	84,760
China Impact Fund ⁽²⁾				
A Class non-distributing share	5,353	70,988	51,391	24,950
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	880	83,550	5,580	78,850
D Class non-distributing share EUR hedged	450	3,453	-	3,903
E Class non-distributing share EUR hedged	1,354	107,240	20,445	88,149
I Class non-distributing share	500	25,100	-	25,600
I Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share	998,545	3,928	1,512	1,000,961

⁽²⁾ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Circular Economy Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	39,548	5,051,461	264,816	4,826,193
A Class non-distributing share AUD hedged	-	261,450	16,970	244,480
A Class non-distributing share CAD hedged	-	179,925	-	179,925
A Class non-distributing share CNH hedged	-	22,166	-	22,166
A Class non-distributing share EUR hedged	-	11,497	1,405	10,092
A Class non-distributing share GBP hedged	-	40,005	1,800	38,205
A Class non-distributing share HKD hedged	-	418,715	99,347	319,368
A Class non-distributing share NZD hedged	-	2,895	-	2,895
A Class non-distributing share SGD hedged	5,520	109,214	39,715	75,019
AI Class non-distributing share	453	369,254	54,322	315,385
D Class non-distributing share	62,662	5,261,088	1,424,090	3,899,660
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	19,676	499,233	5,873	513,036
E Class non-distributing share	328,825	15,763,610	1,040,776	15,051,659
I Class distributing (A) UK reporting fund share	-	689	-	689
I Class non-distributing share	42,230,273	33,252,752	3,364,958	72,118,067
I Class non-distributing share JPY hedged	30,981,480	17,534,913	893,874	47,622,519
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	-	23,602	-	23,602
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	819,931	-	819,931
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	496,689	-	496,689
X Class non-distributing share	2,084,177	1,713,827	2,057,270	1,740,734
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Continental European Flexible Fund				
A Class distributing (A) share	1,637,951	1,411,013	537,420	2,511,544
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,266,799	144,996	111,135	1,300,660
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	460,709	187,932	112,337	536,304
A Class non-distributing share	2,888,730	6,041,124	2,699,002	6,230,852
A Class non-distributing share USD hedged	8,200,298	19,120,229	5,001,038	22,319,489
A Class non-distributing UK reporting fund share	21,531,185	18,544,757	6,999,287	33,076,655
AI Class non-distributing share	22,335	246,494	42,510	226,319
C Class non-distributing share	1,340,617	1,496,367	313,236	2,523,748
D Class distributing (A) UK reporting fund share	18,956,141	8,474,723	7,519,894	19,910,970
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,332,014	1,747,275	628,608	3,450,681
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	210,412	306,050	33,120	483,342
D Class non-distributing share	32,347,166	20,391,686	15,192,659	37,546,193
D Class non-distributing share USD hedged	3,025,907	2,722,993	894,062	4,854,838
D Class non-distributing UK reporting fund share	853,594	1,908,863	373,046	2,389,411
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	5,649,374	2,228,469	1,777,126	6,100,717
E Class non-distributing share	6,585,223	4,053,981	1,637,728	9,001,476
I Class distributing (A) UK reporting fund share	22,365,996	7,651,382	7,960,471	22,056,907
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	2,646	17,470	2,146	17,970
I Class non-distributing share	36,484,529	32,259,957	25,224,115	43,520,371
I Class non-distributing share USD hedged	2,104,402	4,506,345	2,338,173	4,272,574
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	19,396	-	19,396
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	-	838	-	838
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	842	-	842
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	-	500	-	500
X Class distributing (A) UK reporting fund share	216	209,936	11,904	198,248
X Class non-distributing share	335,987	298,824	201,782	433,029

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Developed Markets Sustainable Equity Fund ⁽³⁾				
A Class non-distributing share	-	995	-	995
D Class non-distributing share	-	464	-	464
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
E Class non-distributing share	-	427	-	427
I Class non-distributing share	-	464	-	464
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	498,000	-	498,000
Dynamic High Income Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	32,438,597	8,253,828	14,953,895	25,738,530
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	5,042,798	3,520,656	3,311,753	5,251,701
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	470	22	-	492
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	1,407,330	1,188,519	622,861	1,972,988
A Class distributing (S) (M) (G) share	141,569,241	82,267,503	57,145,376	166,691,368
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	1,544,738	1,051,463	868,308	1,727,893
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	44,972,716	4,743,535	17,795,685	31,920,566
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	12,203,971	4,346,266	4,086,292	12,463,945
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	27,264,623	11,225,346	16,007,273	22,482,696
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	66,217,952	17,936,401	22,439,972	61,714,381
A Class non-distributing share	20,352,297	4,199,394	9,874,494	14,677,197
A Class non-distributing share CHF hedged	10,485	18,117	-	28,602
A Class non-distributing share SGD hedged	2,216,081	548,073	1,281,967	1,482,187
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	478	12,095	-	12,573
AI Class non-distributing share EUR hedged	440	3,339	-	3,779
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	37,853	126,806	1,921	162,738
D Class distributing (S) (M) (G) share	7,727,134	5,267,796	2,690,216	10,304,714
D Class non-distributing share	1,174,489	307,107	750,355	731,241
D Class non-distributing share CHF hedged	485	-	-	485
D Class non-distributing share EUR hedged	488,754	30,585	324,636	194,703
E Class distributing (Q) share EUR hedged	277,848	491,862	144,239	625,471
E Class non-distributing share	304,784	66,324	50,255	320,853
E Class non-distributing share EUR hedged	144,456	535,532	91,560	588,428
I Class distributing (S) (M) (G) share	2,672,057	199,581	1,702,480	1,169,158
I Class non-distributing share	75,122	-	-	75,122
I Class non-distributing share BRL hedged	722,340	1,867,889	65,010	2,525,219
I Class non-distributing share EUR hedged	2,007	79,532	217	81,322
X Class non-distributing share	3,393,361	972,586	561,586	3,804,361
Emerging Europe Fund				
A Class distributing (A) share	54,253	9,127	12,935	50,445
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,667	6,061	5,548	8,180
A Class non-distributing share	4,958,811	1,146,362	1,793,031	4,312,142
A Class non-distributing share SGD hedged	89,579	117,915	83,855	123,639
C Class non-distributing share	54,777	63,250	49,158	68,869
D Class distributing (A) UK reporting fund share	25,650	3,388	26,846	2,192
D Class non-distributing share	363,723	435,180	342,088	456,815
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,222	312	80	1,454
E Class non-distributing share	246,561	49,408	76,229	219,740
I Class non-distributing share	854,446	827,438	4,734	1,677,150
X Class distributing (A) UK reporting fund share	40	216,774	-	216,814
X Class non-distributing share	28,642	1,207,913	30,022	1,206,533

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (A) share	12,477,554	301,985	3,587,579	9,191,960
A Class distributing (D) share	1,031,800	282,626	449,247	865,179
A Class distributing (M) share	3,899,631	744,171	1,823,033	2,820,769
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,771,427	784,189	2,066,954	1,488,662
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	1,355,073	278,069	1,135,439	497,703
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	348,486	109,431	250,797	207,120
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	-	-	345
A Class distributing (S) (M) (G) share	14,229,429	5,847,046	5,657,178	14,419,297
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	1,299,011	933,854	1,220,455	1,012,410
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	1,537,744	383,343	782,488	1,138,599
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	5,223,332	1,922,928	3,480,192	3,666,068
A Class non-distributing share	15,076,785	8,788,631	12,620,947	11,244,469
A Class non-distributing share EUR hedged	3,189,438	2,483,803	116,028	5,557,213
A Class non-distributing share GBP hedged	1,746,914	26,252	701,452	1,071,714
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	17,628	21,811	3,491	35,948
AI Class non-distributing share EUR hedged	10,513	7,947	-	18,460
C Class distributing (D) share	248,400	7,973	77,034	179,339
C Class non-distributing share	2,302,154	265,663	987,058	1,580,759
D Class distributing (M) share	518,471	525,395	116,283	927,583
D Class non-distributing share	334,919	88,184	192,350	230,753
D Class non-distributing share EUR hedged	5,471,060	2,357,487	3,248,808	4,579,739
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,075,721	630,774	1,179,079	1,527,416
E Class distributing (Q) share EUR hedged	616,002	81,797	84,423	613,376
E Class non-distributing share	4,339,855	342,447	954,730	3,727,572
E Class non-distributing share EUR hedged	934,547	148,716	226,568	856,695
I Class distributing (A) share	77,526	-	457	77,069
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	450	14	-	464
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	388	-	-	388
I Class distributing (Q) share EUR hedged	1,035,005	22	4,264	1,030,763
I Class non-distributing share	15,935,599	3,271,835	5,320,293	13,887,141
I Class non-distributing share EUR hedged	2,970,994	1,465,030	1,853,394	2,582,630
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	492	-	-	492
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	350	100,000	-	100,350
X Class distributing (Q) share CHF hedged	1,335,700	59,529	-	1,395,229
X Class distributing (Q) share EUR hedged	490	22	-	512
X Class non-distributing share	445,003	587,106	107,434	924,675
X Class non-distributing share EUR hedged	9,415,185	901,764	1,725,544	8,591,405

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	4,307,437	7,675,731	1,741,104	10,242,064
A Class non-distributing share EUR hedged	60,914	253,088	107,396	206,606
AI Class non-distributing share	440	-	-	440
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	18,835	78,580	30,526	66,889
D Class non-distributing share	3,311,824	3,871,947	2,270,415	4,913,356
D Class non-distributing share EUR hedged	1,089,484	886,010	1,718,951	256,543
E Class distributing (Q) share EUR hedged	275,463	153,443	101,906	327,000
E Class non-distributing share	737,705	509,157	192,705	1,054,157
E Class non-distributing share EUR hedged	286,794	281,482	98,759	469,517
I Class distributing (A) share EUR hedged	-	8,509,474	-	8,509,474
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	310	5,995	5,995	310
I Class distributing (Q) share EUR hedged	-	5,005,429	-	5,005,429
I Class non-distributing share	6,186,797	8,943,951	8,706,461	6,424,287
I Class non-distributing share EUR hedged	1,569,260	6,114,443	524,355	7,159,348
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	-	364	-	364
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	420	-	420
X Class non-distributing share	9,814,255	14,177,399	1,754,245	22,237,409
X Class non-distributing share JPY hedged	12,148,674	2,094,765	54,362	14,189,077
Emerging Markets Equity Income Fund				
A Class distributing (Q) (G) share	441,308	175,189	158,553	457,944
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	162,512	668,005	520,026	310,491
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	821	344	367	798
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	76,596	68,419	107,835	37,180
A Class distributing (S) (M) (G) share	2,445,707	1,786,674	2,349,109	1,883,272
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	44,396	74,891	88,640	30,647
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	152,433	86,210	118,782	119,861
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	89,253	288,225	256,734	120,744
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	303,085	238,547	334,984	206,648
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	145,002	48,578	71,855	121,725
A Class non-distributing share	2,939,329	550,515	1,537,234	1,952,610
A Class non-distributing share EUR hedged	455	-	-	455
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	466	15	-	481
AI Class non-distributing share	448	-	-	448
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	435,541	159,801	55,239	540,103
D Class non-distributing share	-	14,702	13	14,689
D Class non-distributing share EUR hedged	455	20,341	20,341	455
D Class non-distributing UK reporting fund share	7,562,872	1,118,101	2,794,857	5,886,116
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	455,664	271,673	269,491	457,846
E Class non-distributing share EUR hedged	472,226	173,818	169,518	476,526
I Class non-distributing share	724,062	9,143	-	733,205
I Class non-distributing share CHF hedged	621	-	-	621
X Class distributing (S) (M) (G) share	85	2	-	87
X Class non-distributing share	15,687,135	-	3,265,622	12,421,513

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Fund				
A Class distributing (A) share	500	8,063	-	8,563
A Class non-distributing share	9,246,805	7,001,385	4,453,981	11,794,209
A Class non-distributing share EUR hedged	450	104,809	14,512	90,747
AI Class non-distributing share	32,748	132,815	76,430	89,133
C Class non-distributing share	690,848	429,212	201,086	918,974
D Class non-distributing share	3,845,268	9,211,280	3,487,403	9,569,145
D Class non-distributing share EUR hedged	137,169	228,741	186,959	178,951
E Class non-distributing share	1,838,737	1,205,502	727,494	2,316,745
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	49,261	10,005,488	3,010,533	7,044,216
I Class non-distributing share	24,449,419	55,220,841	20,240,352	59,429,908
X Class non-distributing share	15,391,491	18,111,144	11,931,856	21,570,779
Emerging Markets Impact Bond Fund ⁽³⁾				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	425	-	425
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	699,525	-	699,525
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,997,000	-	1,997,000
Z Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class distributing (A) share	148,093	5,095	23,759	129,429
A Class distributing (D) share	2,492,785	387,204	522,246	2,357,743
A Class distributing (M) share	11,496,320	867,236	3,891,979	8,471,577
A Class distributing (M) share AUD hedged	263,213	8,632	19,401	252,444
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,104,449	32,376	569,854	566,971
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	151,367	384	58,960	92,791
A Class distributing (S) (M) (G) share	5,701,116	598,086	2,430,018	3,869,184
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	197,016	485	85,714	111,787
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	691,592	26,263	138,580	579,275
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	477,179	1,797	156,430	322,546
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	2,027,418	182,009	751,579	1,457,848
A Class non-distributing share	14,354,969	6,890,485	7,520,505	13,724,949
A Class non-distributing share CHF hedged	486,724	35,847	161,065	361,506
A Class non-distributing share EUR hedged	13,522,082	9,194,474	19,502,694	3,213,862
A Class non-distributing share PLN hedged	1,871,601	1,780,705	1,475,151	2,177,155
A Class non-distributing share SEK hedged	430	-	-	430
A Class non-distributing share SGD hedged	331,046	525,491	530,766	325,771
AI Class distributing (Q) share	472	20	-	492
AI Class non-distributing share	440	-	-	440
C Class distributing (D) share	281,205	2,583	14,582	269,206
C Class non-distributing share	230,082	106,377	90,697	245,762
D Class distributing (A) share	321,236	319,145	22,136	618,245
D Class distributing (M) share	5,155,225	1,082,895	815,741	5,422,379
D Class distributing (M) share AUD hedged	512	-	-	512
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	8,809,549	1,694,054	2,517,006	7,986,597
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	29,106	-	1,350	27,756
D Class non-distributing share	5,829,341	2,513,338	4,861,751	3,480,928
D Class non-distributing share CHF hedged	56,290	19,236	-	75,526
D Class non-distributing share EUR hedged	4,018,063	7,513,732	6,178,681	5,353,114
D Class non-distributing share PLN hedged	1,484	50,556	-	52,040
D Class non-distributing share SGD hedged	641	-	-	641
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	435,984	59,119	48,434	446,669
E Class distributing (Q) share EUR hedged	596,572	11,608	338,561	269,619
E Class non-distributing share	1,017,284	629,646	235,506	1,411,424
E Class non-distributing share EUR hedged	864,155	67,313	276,436	655,032
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	4,662	-	4,653	9
I Class distributing (Q) share	10,194,799	2,674,986	3,529,419	9,340,366
I Class non-distributing share	28,350,804	12,438,366	9,859,694	30,929,476
I Class non-distributing share EUR hedged	16,433,122	13,072,189	8,487,246	21,018,065
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	390	-	-	390
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	-	360	-	360
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	415	-	415
X Class distributing (Q) share GBP hedged	380	-	-	380
X Class non-distributing share	30,713,374	8,501,522	18,734,154	20,480,742
X Class non-distributing share GBP hedged	18,197,261	-	39,875	18,157,386

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Sustainable Equity Fund ⁽³⁾				
A Class non-distributing share	-	993	-	993
D Class non-distributing share	-	517	-	517
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
E Class non-distributing share	-	427	-	427
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	993	-	993
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	497,489	-	497,489
ESG Asian Bond Fund ⁽³⁾				
A Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share EUR hedged	-	500	-	500
E Class non-distributing share EUR hedged	-	6,983	199	6,784
I Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share SEK hedged	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	1,996,849	-	1,996,849
Z Class non-distributing share	-	500	-	500
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund				
A Class non-distributing share	955	81,397	81,152	1,200
A Class non-distributing share EUR hedged	428	957	353	1,032
AI Class non-distributing share	470	-	-	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	181,754	224,498	376,378	29,874
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	30,971	30,530	941
E Class distributing (Q) share EUR hedged	2,248	38,938	6,669	34,517
E Class non-distributing share EUR hedged	9,336	2,222,990	185,099	2,047,227
I Class non-distributing share	1,002	-	-	1,002
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	2,498,000	-	-	2,498,000
Z Class non-distributing UK reporting fund share	658,851	650,844	52,022	1,257,673
ESG Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	-	500	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	-	663	-	663
A Class non-distributing share	18,484	881,267	187,368	712,383
A Class non-distributing share EUR hedged	966	531,841	493,569	39,238
AI Class non-distributing share	470	-	-	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	-	500	-	500
D Class non-distributing share CHF hedged	333,455	1,639,342	268,496	1,704,301
D Class non-distributing share EUR hedged	438,460	1,440,520	346,789	1,532,191
D Class non-distributing UK reporting fund share	339,489	656,782	812,140	184,131
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	357	-	357
E Class distributing (Q) share EUR hedged	40,113	280,530	29,545	291,098
E Class non-distributing share EUR hedged	186,672	518,283	32,411	672,544
I Class non-distributing share	1,657,370	3,282,292	-	4,939,662
I Class non-distributing share EUR hedged	23,534,979	8,358,114	6,045,809	25,847,284
X Class non-distributing share	441	739,701	4,153	735,989
X Class non-distributing share AUD hedged	1,436,725	211,798	248,370	1,400,153
X Class non-distributing share EUR hedged	-	2,781,309	-	2,781,309

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	963	259,509	258,943	1,529
A Class non-distributing share EUR hedged	428	236,901	1,443	235,886
A Class non-distributing share SEK hedged	-	631	43	588
AI Class non-distributing share	470	2,194	-	2,664
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	161,214	1,326	160,385
D Class non-distributing share EUR hedged	302,662	1,245,892	146,835	1,401,719
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	244,529	64,186	180,843
E Class distributing (Q) share EUR hedged	40,554	20,715	10,254	51,015
E Class non-distributing share EUR hedged	102,199	387,863	26,498	463,564
I Class non-distributing share	1,002	1,498,450	869,617	629,835
I Class non-distributing share EUR hedged	8,616	1,853,314	60,773	1,801,157
X Class non-distributing share	2,826,817	130,652	64,202	2,893,267
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class non-distributing share	500	5,354	-	5,854
A Class non-distributing share EUR hedged	428	4,944	-	5,372
AI Class non-distributing share	470	-	-	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	30,509	1,430	4,866	27,073
D Class non-distributing UK reporting fund share	136,444	153,461	55,883	234,022
E Class distributing (Q) share EUR hedged	3,911	6,867	5,709	5,069
E Class non-distributing share EUR hedged	1,669	93,435	3,988	91,116
I Class non-distributing share	7,080,145	-	-	7,080,145
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class non-distributing share	13,731,647	17,753,965	364,019	31,121,593
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	465	-	-	465
AI Class non-distributing share	465	15,446	-	15,911
D Class non-distributing share	465	20,988	-	21,453
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	-	500	-	500
E Class non-distributing share	465	96,943	4,722	92,686
I Class non-distributing share	3,007,110	2,193,631	851,785	4,348,956
I Class non-distributing share SEK hedged	-	5,412,444	-	5,412,444
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	-	1,220,500	-	1,220,500
X Class distributing (M) share	-	19,871,276	-	19,871,276
X Class distributing (Q) share	5,120,210	969,943	-	6,090,153
X Class non-distributing share	45,701,810	2,178,342	476,175	47,403,977
X Class non-distributing share CHF hedged	5,357,576	-	-	5,357,576
X Class non-distributing share GBP hedged	137,546	15,278	34,097	118,727
X Class non-distributing share JPY hedged	538	-	-	538
X Class non-distributing share SEK hedged	505	11,428,609	85,975	11,343,139
X Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Global Bond Income Fund ⁽²⁾				
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	6,278	6,940	5,934	7,284
A Class distributing (S) (M) (G) share	294,853	127,769	141,118	281,504
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	84,944	54,122	84,227	54,839
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	5,772	-	5,099	673
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	1,972,756	1,450,160	719,749	2,703,167
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	385	859	859	385
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	2,688	34,999	-	37,687
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	17,160	-	-	17,160
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	17,645	39,988	26,786	30,847
A Class non-distributing share	5,733	626	170	6,189
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	468	4,998	-	5,466
AI Class non-distributing share	450	4,857	2,417	2,890
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	12,043	-	12,493
D Class non-distributing share	61,952	263,389	127	325,214
D Class non-distributing share CHF hedged	503	1,000	1,000	503
D Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	11,437	35,127	1,814	44,750
E Class distributing (Q) share EUR hedged	45,078	61,760	14,754	92,084
E Class non-distributing share EUR hedged	387,232	104,843	148,787	343,288
I Class non-distributing share	1,005	-	-	1,005
I Class non-distributing share BRL hedged	1,492,694	2,579,796	1,178,944	2,893,546
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class non-distributing share	7,496,500	-	1,296,086	6,200,414
Z Class non-distributing share	153,951	-	6,813	147,138
Z Class non-distributing share CHF hedged	51,500	-	1,500	50,000
Z Class non-distributing share EUR hedged	98,335	-	17,000	81,335
ESG Global Conservative Income Fund ⁽⁴⁾				
A Class distributing (A) (G) share	33,589	22,667	1,609	54,647
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	123,014	46,425	33,866	135,573
A Class non-distributing share	5,340	2,921	-	8,261
AI Class distributing (Q) (G) share	4,328,040	10,445,973	1,959,116	12,814,897
AI Class non-distributing share	2,491,351	3,699,586	1,800,078	4,390,859
D Class distributing (A) (G) share	520	19	-	539
D Class distributing (Y) (Q) (G) share	459	16	-	475
D Class non-distributing share	120,884	29,981	15,413	135,452
E Class distributing (Q) (G) share	24,532,284	11,173,636	7,054,932	28,650,988
E Class distributing (S) (M) (G) share	114,785	157,276	23,526	248,535
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	59,137	158,722	12,877	204,982
E Class non-distributing share	7,878,590	3,359,662	3,741,606	7,496,646
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	460	16	-	476
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	9,996,500	-	2,072,695	7,923,805

⁽²⁾ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.⁽⁴⁾ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Multi-Asset Fund				
A Class distributing (A) share	-	6,755,066	316,215	6,438,851
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	14,144	4,105,794	1,011,331	3,108,607
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	1,130,391	9,723,244	6,856,913	3,996,722
A Class non-distributing share	6,637,315	17,895,243	1,944,962	22,587,596
A Class non-distributing share AUD hedged	-	983,362	335,610	647,752
A Class non-distributing share SGD hedged	2,626	457,985	53,604	407,007
A Class non-distributing share USD hedged	1,189,010	6,231,290	4,579,710	2,840,590
A Class non-distributing share ZAR hedged	-	627,574	275,618	351,956
AI Class non-distributing share	130,068	11,332,191	899,605	10,562,654
C Class non-distributing share	12,025,574	48,585,296	13,785,103	46,825,767
C Class non-distributing share USD hedged	345,553	179,145	114,343	410,355
D Class non-distributing share	15,666,284	12,005,319	5,130,009	22,541,594
D Class non-distributing share USD hedged	159,550	1,361,076	295,760	1,224,866
E Class non-distributing share	8,953,981	49,712,090	3,418,115	55,247,956
E Class non-distributing share USD hedged	781,565	1,109,118	226,045	1,664,638
I Class non-distributing share	25,012,494	8,506,007	7,635,699	25,882,802
I Class non-distributing share BRL hedged	-	31,034	-	31,034
I Class non-distributing share USD hedged	-	984,752	-	984,752
Euro Bond Fund				
A Class distributing (A) share	3,576,068	892,290	506,560	3,961,798
A Class distributing (A) UK reporting fund share	8,818	1,209	9,330	697
A Class distributing (D) share	591,295	95,863	147,703	539,455
A Class distributing (M) share	342,156	123,046	179,530	285,672
A Class non-distributing share	24,261,071	16,077,722	17,003,391	23,335,402
A Class non-distributing share JPY hedged	105,770	-	-	105,770
A Class non-distributing share PLN hedged	288,359	319,853	401,893	206,319
A Class non-distributing share USD hedged	518,249	153,886	360,318	311,817
AI Class non-distributing share	7,020	65,338	50,000	22,358
C Class non-distributing share	470,015	114,978	147,254	437,739
D Class distributing (A) share	8,581,361	7,536,157	13,754,747	2,362,771
D Class distributing (A) UK reporting fund share	45,844	8,607	42,685	11,766
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	3,226	18,427	1,052	20,601
D Class distributing (M) share	156,203	28,934	73,402	111,735
D Class non-distributing share	28,242,424	6,516,133	13,866,488	20,892,069
D Class non-distributing share CHF hedged	264,515	135,820	212,728	187,607
D Class non-distributing share USD hedged	2,437,870	512,051	1,811,194	1,138,727
E Class distributing (Q) share	1,906,334	250,287	437,707	1,718,914
E Class non-distributing share	3,849,188	1,634,014	1,867,773	3,615,429
I Class distributing (A) UK reporting fund share	7,062,462	256,162	293,667	7,024,957
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,766,150	393,486	294,820	1,864,816
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	1,268,346	491,494	517,623	1,242,217
I Class non-distributing share	131,028,968	54,937,210	68,124,136	117,842,042
I Class non-distributing share CHF hedged	82,306	5,260	15,332	72,234
I Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
I Class non-distributing share USD hedged	41,658,803	7,825,606	9,250,286	40,234,123
S Class distributing (A) share	910,074	8,868	138,147	780,795
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	415	-	415
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	-	500	-	500
X Class non-distributing share	12,810,860	1,267,585	9,069,061	5,009,384

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Corporate Bond Fund				
A Class distributing (D) share	1,217,409	35,543	826,753	426,199
A Class distributing (M) share	401,993	63,108	61,211	403,890
A Class non-distributing share	14,718,198	8,810,166	9,423,735	14,104,629
A Class non-distributing share CHF hedged	87,988	43,048	12,313	118,723
A Class non-distributing share GBP hedged	155,150	17,788	55,097	117,841
A Class non-distributing share SEK hedged	14,968,796	658,610	7,438,508	8,188,898
A Class non-distributing share USD hedged	75,739	93,444	24,440	144,743
AI Class non-distributing share	11,622	116,787	15,131	113,278
C Class non-distributing share	624,602	94,194	181,485	537,311
D Class distributing (M) share	2,543,813	906,287	1,110,128	2,339,972
D Class non-distributing share	33,213,385	14,142,679	19,894,748	27,461,316
D Class non-distributing share CHF hedged	5,495	455	5,000	950
D Class non-distributing share GBP hedged	58,475	10,000	5,250	63,225
D Class non-distributing share USD hedged	580,131	332,890	402,128	510,893
E Class distributing (Q) share	3,434,162	1,205,184	797,499	3,841,847
E Class non-distributing share	3,388,729	1,751,115	1,254,022	3,885,822
I Class distributing (Q) share	7,334,984	1,179,175	2,340,828	6,173,331
I Class non-distributing share	149,705,724	54,413,391	76,545,245	127,573,870
I Class non-distributing share CHF hedged	495	-	-	495
I Class non-distributing share GBP hedged	33,357	19,037	20,910	31,484
I Class non-distributing share JPY hedged	4,789,106	281,690	2,180	5,068,616
X Class distributing (Q) share	23,561,464	6,758,566	2,408,821	27,911,209
X Class non-distributing share	10,005,733	7,904,991	1,656,222	16,254,502
Euro Reserve Fund				
A Class non-distributing share	708,473	335,498	568,062	475,909
C Class non-distributing share	538,323	515,555	553,753	500,125
D Class non-distributing share	88,638	65,434	50,882	103,190
E Class non-distributing share	369,699	393,801	449,830	313,670
X Class non-distributing share	4,059	53,951	7,933	50,077
Euro Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	3,096,505	108,674	830,087	2,375,092
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	878,005	196,909	213,031	861,883
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	90,508	17,250	42,235	65,523
A Class distributing (D) share	2,177,173	511,118	1,001,101	1,687,190
A Class distributing (M) share	375,624	169,272	365,233	179,663
A Class non-distributing share	140,422,040	30,250,350	51,585,026	119,087,364
A Class non-distributing share CHF hedged	1,139,077	279,652	524,273	894,456
A Class non-distributing share USD hedged	6,540,025	2,056,940	2,513,357	6,083,608
AI Class non-distributing share	188,856	344,697	161,203	372,350
C Class non-distributing share	1,760,889	541,240	925,293	1,376,836
D Class distributing (A) UK reporting fund share	4,155,177	452,089	1,925,150	2,682,116
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,478,220	205,423	2,203,952	479,691
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	758,274	16,958	520,052	255,180
D Class distributing (M) UK reporting fund share	1,838,520	80,078	1,674,875	243,723
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	102,940	17,805	37,164	83,581
D Class non-distributing share	80,830,741	32,344,197	44,835,436	68,339,502
D Class non-distributing share CHF hedged	2,086,199	322,548	545,329	1,863,418
D Class non-distributing share USD hedged	611,389	298,934	486,394	423,929
E Class non-distributing share	19,668,668	6,959,572	7,881,191	18,747,049
I Class distributing (Q) share	2,169,148	3,771,050	5,542,280	397,918
I Class non-distributing share	120,120,553	56,383,763	47,799,019	128,705,297
I Class non-distributing share CHF hedged	3,127,415	169,786	3,073,420	223,781
I Class non-distributing share USD hedged	1,034,430	1,082,566	881,518	1,235,478
SI Class non-distributing share	271,680,950	172,049,459	217,378,005	226,352,404
SI Class non-distributing share USD hedged	1,110,815	747,815	1,019,021	839,609
X Class non-distributing share	25,732,341	4,559,262	8,788,350	21,503,253

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro-Markets Fund				
A Class distributing (A) share	3,503,717	278,058	896,785	2,884,990
A Class distributing (A) UK reporting fund share	18,639	9,175	-	27,814
A Class non-distributing share	20,994,832	3,985,148	6,441,628	18,538,352
A Class non-distributing share CHF hedged	384,924	9,286	89,259	304,951
A Class non-distributing share GBP hedged	238,484	39,010	96,132	181,362
A Class non-distributing share HKD hedged	400	-	-	400
A Class non-distributing share SGD hedged	2,886	30,567	8,636	24,817
A Class non-distributing share USD hedged	2,284,327	691,408	525,757	2,449,978
AI Class non-distributing share	3,125	30,732	8,482	25,375
C Class non-distributing share	359,879	110,351	113,027	357,203
D Class distributing (A) share	86,323	262	26,750	59,835
D Class distributing (A) UK reporting fund share	44,054	87,386	13,896	117,544
D Class non-distributing share	15,399	400,025	395,598	19,826
D Class non-distributing share USD hedged	397,639	296,603	196,744	497,498
D Class non-distributing UK reporting fund share	7,480,367	1,654,027	3,185,644	5,948,750
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	512,562	89,635	102,966	499,231
E Class non-distributing share	3,195,542	545,341	742,604	2,998,279
I Class distributing (A) share	160,969	30,502	44,939	146,532
I Class non-distributing share	10,264,079	7,210,911	5,481,701	11,993,289
S Class distributing (A) share	104,836	8,689	56,605	56,920
S Class non-distributing share	133,658	2,178	21,829	114,007
X Class non-distributing share	5	-	-	5

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	20,703,248	1,643,433	2,910,485	19,436,196
A Class distributing (Q) (G) share	3,598,380	611,515	1,106,844	3,103,051
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	911,435	279,335	267,439	923,331
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	5,639,648	1,400,932	1,355,664	5,684,916
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	299,594	576,136	311,346	564,384
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	116,866	291,735	247,184	161,417
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	802,129	687,523	367,489	1,122,163
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	500	87,721	-	88,221
A Class distributing (S) (M) (G) share	11,303,448	2,947,607	2,982,031	11,269,024
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	691,995	540,995	352,671	880,319
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	681,081	1,717,609	224,339	2,174,351
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	15,194,332	7,130,392	4,889,568	17,435,156
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	12,832,186	5,740,328	5,061,274	13,511,240
A Class non-distributing share	6,695,710	1,222,355	1,344,244	6,573,821
A Class non-distributing share USD hedged	3,097,278	1,870,054	1,114,659	3,852,673
A Class non-distributing UK reporting fund share	135,626	255,177	65	390,738
AI Class distributing (Q) (G) share	303,936	269,581	212,696	360,821
AI Class non-distributing share	185,987	210,633	135,992	260,628
D Class distributing (A) (G) share	2,896,786	3,975,124	2,011,143	4,860,767
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	30,356	19,314	-	49,670
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	2,602,144	981,546	1,163,407	2,420,283
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	2,421,047	3,037,081	1,077,170	4,380,958
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	4,574	-	4,574
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	379,974	995,202	67,199	1,307,977
D Class non-distributing share	6,142,176	3,433,595	3,287,501	6,288,270
D Class non-distributing UK reporting fund share	7,160	82,170	383	88,947
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	557,007	849,039	166,926	1,239,120
E Class distributing (Q) (G) share	10,560,149	1,212,106	2,513,195	9,259,060
E Class non-distributing share	4,954,997	761,105	1,134,618	4,581,484
I Class distributing (A) (G) share	9,455,786	38,227	3,929,306	5,564,707
I Class non-distributing share	6,911,900	9,227,429	4,126,282	12,013,047
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	632,511	-	632,511
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	-	831	-	831
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	832	-	832
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	4,286,982	1,205,164	737,899	4,754,247
X Class non-distributing share	8,114	3,145	1,331	9,928
European Focus Fund				
A Class non-distributing share	4,115,204	243,259	896,788	3,461,675
A Class non-distributing share SGD hedged	392	-	-	392
A Class non-distributing share USD hedged	564,260	14,343	139,249	439,354
AI Class non-distributing share	2,787	63,911	7,667	59,031
C Class non-distributing share	392,858	150,012	88,371	454,499
D Class non-distributing share	147,890	141,023	102,572	186,341
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,419,030	942,961	725,055	2,636,936
E Class non-distributing share	4,696,556	1,013,959	936,014	4,774,501
I Class non-distributing share	23,616	-	-	23,616

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Fund				
A Class distributing (A) share	36,019	14,500	13,338	37,181
A Class distributing (A) UK reporting fund share	3,188	403	1,533	2,058
A Class non-distributing share	3,787,889	1,345,803	1,041,887	4,091,805
A Class non-distributing share AUD hedged	123,685	205,417	88,465	240,637
A Class non-distributing share CAD hedged	70,281	141,507	72,717	139,071
A Class non-distributing share CNH hedged	306	68,564	8,223	60,647
A Class non-distributing share GBP hedged	145,645	130,082	81,352	194,375
A Class non-distributing share HKD hedged	6,467,014	2,722,857	1,746,716	7,443,155
A Class non-distributing share NZD hedged	42,864	290,075	24,102	308,837
A Class non-distributing share SGD hedged	569,132	201,314	184,052	586,394
A Class non-distributing share USD hedged	3,685,405	2,047,219	1,381,219	4,351,405
C Class non-distributing share	177,018	109,969	52,173	234,814
D Class distributing (A) UK reporting fund share	14,324	1,172	4,669	10,827
D Class non-distributing share	129,743	127,910	79,761	177,892
D Class non-distributing share USD hedged	232,786	1,262,943	67,654	1,428,075
D Class non-distributing UK reporting fund share	566,518	394,291	167,847	792,962
E Class non-distributing share	514,082	73,466	83,241	504,307
I Class non-distributing share	378,693	585,529	570,729	393,493
I Class non-distributing share USD hedged	500	488,877	-	489,377
S Class non-distributing share	420	62	62	420
X Class non-distributing share	1,534,449	600,015	203,713	1,930,751
European High Yield Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,443,072	617,542	622,892	1,437,722
A Class non-distributing share CHF hedged	49,879	76,776	8,058	118,597
A Class non-distributing share SEK hedged	430	320	-	750
D Class distributing (A) share	125,987	6,749,911	1,303,239	5,572,659
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	740,227	41,549	8,222	773,554
D Class non-distributing share	1,188,492	8,588,029	2,921,356	6,855,165
E Class distributing (Q) share	856,214	1,130,951	235,986	1,751,179
E Class non-distributing share	1,005,452	1,763,776	461,847	2,307,381
X Class non-distributing share	3,644,741	107,344	238,459	3,513,626
Z Class non-distributing share	3,077,293	5,625,130	646,745	8,055,678
European Special Situations Fund				
A Class distributing (A) share	-	409	-	409
A Class non-distributing share	9,634,444	3,158,187	2,715,100	10,077,531
A Class non-distributing share AUD hedged	109,195	100,316	95,825	113,686
A Class non-distributing share CAD hedged	9,906	233,229	207,590	35,545
A Class non-distributing share CNH hedged	115	-	-	115
A Class non-distributing share GBP hedged	82,922	153,458	88,948	147,432
A Class non-distributing share HKD hedged	400	182,899	48,671	134,628
A Class non-distributing share USD hedged	3,448,013	5,215,613	2,420,897	6,242,729
C Class non-distributing share	250,266	82,303	51,678	280,891
D Class non-distributing share	3,095,528	1,218,707	1,059,182	3,255,053
D Class non-distributing share USD hedged	299,725	474,818	148,246	626,297
E Class non-distributing share	1,810,648	314,772	382,335	1,743,085
I Class distributing (A) share	460	2	-	462
I Class non-distributing share	26,027,862	10,049,565	14,269,100	21,808,327
X Class non-distributing share	493,111	22,615	356,473	159,253
European Sustainable Equity Fund⁽³⁾				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
AI Class non-distributing share	-	425	-	425
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	5,966	-	5,966
E Class non-distributing share	-	425	-	425
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	498,500	-	498,500

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Value Fund				
A Class distributing (A) share	135,514	41,949	45,792	131,671
A Class distributing (A) UK reporting fund share	247	7,042	150	7,139
A Class non-distributing share	3,808,991	2,613,074	2,975,171	3,446,894
A Class non-distributing share AUD hedged	140,695	244,866	80,985	304,576
A Class non-distributing share CNH hedged	328	8,450	-	8,778
A Class non-distributing share HKD hedged	186,239	63,142	36,885	212,496
A Class non-distributing share USD hedged	3,177,486	1,668,797	844,472	4,001,811
C Class non-distributing share	189,374	268,695	73,647	384,422
D Class distributing (A) UK reporting fund share	3,474	12,296	4,387	11,383
D Class non-distributing share	2,213,020	4,167,479	4,182,851	2,197,648
D Class non-distributing share USD hedged	131,320	152,559	120,298	163,581
E Class non-distributing share	761,495	639,789	325,260	1,076,024
I Class non-distributing share	1,336,435	15,639,188	4,868,994	12,106,629
S Class distributing (A) share	84,986	8	18,900	66,094
X Class non-distributing share	6,617,670	3,653	348,120	6,273,203
FinTech Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	1,353,488	10,821,521	1,279,900	10,895,109
A Class non-distributing share EUR hedged	302,601	1,478,935	445,283	1,336,253
A Class non-distributing share SGD hedged	220,789	1,375,899	595,775	1,000,913
AI Class non-distributing share	4,961	111,580	6,163	110,378
C Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,506,767	623	1,506,144
D Class non-distributing share	78,675	3,518,929	892,976	2,704,628
D Class non-distributing share EUR hedged	103,457	789,362	537,748	355,071
D Class non-distributing UK reporting fund share	947,052	7,611,333	931,392	7,626,993
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	207,693	1,097,086	270,155	1,034,624
E Class non-distributing share	1,105,204	3,224,178	922,951	3,406,431
E Class non-distributing share EUR hedged	706,019	2,665,696	708,347	2,663,368
I Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	45,863	5,605,223	51,982	5,599,104
I Class non-distributing share EUR hedged	500	471,078	41,105	430,473
X Class non-distributing share	2,790,074	667,314	2,628,634	828,754
Z Class non-distributing UK reporting fund share	358,500	2,666,706	334,480	2,690,726

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class distributing (A) share	73,016	47,836	13,742	107,110
A Class distributing (A) share EUR hedged	885,503	343,544	358,812	870,235
A Class distributing (D) share	3,800,875	731,725	690,856	3,841,744
A Class distributing (M) share	564,964	66,896	194,226	437,634
A Class distributing (Q) share	5,849,570	1,617,221	1,196,409	6,270,382
A Class distributing (Q) share EUR hedged	928,473	92,854	253,983	767,344
A Class distributing (Q) share SGD hedged	339,205	399,814	129,315	609,704
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	206,425	400,984	106,011	501,398
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	99,637	18,672	-	118,309
A Class distributing (S) (M) (G) share	1,032,718	125,638	35,861	1,122,495
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	63,861	-	2,709	61,152
A Class non-distributing share	42,814,804	13,429,671	12,482,777	43,761,698
A Class non-distributing share CHF hedged	3,685,340	411,843	771,444	3,325,739
A Class non-distributing share EUR hedged	9,604,297	2,498,836	2,623,881	9,479,252
A Class non-distributing share JPY hedged	566	811	-	1,377
A Class non-distributing share PLN hedged	8,155,043	6,447,299	7,311,312	7,291,030
A Class non-distributing share SEK hedged	357,497	3,774	191,953	169,318
A Class non-distributing share SGD hedged	6,162,048	1,135,841	2,107,094	5,190,795
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	248,699	78,744	43,152	284,291
AI Class non-distributing share	8,564	8,721	8,361	8,924
AI Class non-distributing share EUR hedged	82,848	210,350	17,333	275,865
C Class distributing (D) share	323,543	5,146	106,929	221,760
C Class distributing (Q) share	737,334	20,350	83,002	674,682
C Class non-distributing share	6,265,168	1,565,257	1,426,828	6,403,597
D Class distributing (A) share	74,376	-	9,339	65,037
D Class distributing (A) share CAD hedged	994,955	380,800	88,846	1,286,909
D Class distributing (A) share EUR hedged	457,800	102,425	153,164	407,061
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	4,024,902	1,431,469	1,125,150	4,331,221
D Class distributing (Q) share	14,727,383	5,700,177	3,548,425	16,879,135
D Class distributing (Q) share CHF hedged	1,505,545	129,830	43,471	1,591,904
D Class distributing (Q) share EUR hedged	611,235	268,209	142,004	737,440
D Class non-distributing share	44,186,015	15,994,760	15,484,705	44,696,070
D Class non-distributing share CHF hedged	4,075,844	1,081,277	1,465,616	3,691,505
D Class non-distributing share EUR hedged	26,569,172	11,431,273	9,708,100	28,292,345
D Class non-distributing share GBP hedged	3,508,632	1,072,919	1,291,378	3,290,173
D Class non-distributing share PLN hedged	41,037	239,001	-	280,038
D Class non-distributing share SGD hedged	61,772	7,768	10,410	59,130
E Class non-distributing share	14,187,151	1,431,574	3,643,405	11,975,320
E Class non-distributing share EUR hedged	33,498,276	4,035,201	11,331,526	26,201,951
I Class distributing (M) share CAD hedged	44,930	-	-	44,930
I Class distributing (Q) share	19,772,338	40,227,682	49,624,225	10,375,795
I Class distributing (Q) share EUR hedged	4,015,372	105,827	2,198,194	1,923,005
I Class distributing (Q) share GBP hedged	2,012,458	2,731,535	36,619	4,707,374
I Class distributing (Q) share JPY hedged	51,711	432,449	15,748	468,412
I Class non-distributing share	58,410,044	10,440,732	11,774,716	57,076,060
I Class non-distributing share AUD hedged	17,807	6,500	-	24,307
I Class non-distributing share CAD hedged	13,842,117	6,279,601	2,832,804	17,288,914
I Class non-distributing share CHF hedged	1,307,322	9,326,341	274,636	10,359,027
I Class non-distributing share EUR hedged	36,489,078	22,650,650	14,707,763	44,431,965
I Class non-distributing share GBP hedged	30,764,558	13,546,470	7,107,273	37,203,755
I Class non-distributing share JPY hedged	39,114,221	11,019,244	2,701,904	47,431,561
J Class distributing (M) share	1,442,870	76,123	257,450	1,261,543
S Class distributing (A) share EUR hedged	91,919	32,899	51,065	73,753
S Class distributing (Q) share	267,892	650,669	34,539	884,022
S Class non-distributing share	806,133	984,553	175,209	1,615,477
S Class non-distributing share CHF hedged	2,010,371	1,118,917	426,003	2,703,285
S Class non-distributing share EUR hedged	458,138	211,562	29,148	640,552

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
X Class distributing (M) share	35,748,012	43,776,705	178,976	79,345,741
X Class distributing (M) share AUD hedged	1,299,664	50,806	148,896	1,201,574
X Class distributing (M) share EUR hedged	274,489	21,224	96,813	198,900
X Class distributing (Q) share EUR hedged	13,074,233	13	-	13,074,246
X Class distributing (Q) share GBP hedged	15,625,419	698,429	804,562	15,519,286
X Class non-distributing share	103,163,427	6,546	5,360,627	97,809,346
X Class non-distributing share AUD hedged	7,115,663	3,953	288,526	6,831,090
X Class non-distributing share CAD hedged	114,743,922	29,753,622	4,747,161	139,750,383
X Class non-distributing share CHF hedged	13	-	-	13
X Class non-distributing share EUR hedged	1,077,201	4,599,493	1,182,855	4,493,839
X Class non-distributing share GBP hedged	49,440,528	13,230	2,705,067	46,748,691
X Class non-distributing share SEK hedged	114,264,782	5,277,472	119,542,139	115
Future Consumer Fund ⁽³⁾				
A Class non-distributing share	-	9,234	1	9,233
AI Class non-distributing share	-	425	-	425
D Class non-distributing share	-	503	-	503
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
E Class non-distributing share	-	411	-	411
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,997,000	-	1,997,000
Z Class non-distributing share	-	500	-	500
Future Of Transport Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	556,920	11,304,579	792,125	11,069,374
A Class non-distributing share CNH hedged	-	324	-	324
A Class non-distributing share EUR hedged	336,688	2,697,833	715,186	2,319,335
A Class non-distributing share SGD hedged	16,986	488,513	204,874	300,625
AI Class non-distributing share	1,491,609	5,182,854	3,669,684	3,004,779
D Class non-distributing share EUR hedged	173,055	1,619,634	369,108	1,423,581
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,109,167	10,931,412	4,567,556	8,473,023
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	181,840	1,160,728	492,402	850,166
E Class non-distributing share	6,997,669	24,549,669	7,583,930	23,963,408
E Class non-distributing share EUR hedged	10,330,744	20,768,763	9,787,995	21,311,512
I Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	13,083	15,848,026	904,658	14,956,451
I Class non-distributing share EUR hedged	5,273	2,006,685	353,588	1,658,370
X Class non-distributing share	2,739,125	480,157	2,641,631	577,651
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Allocation Fund				
A Class distributing (A) share	13,686,976	4,048,951	1,293,115	16,442,812
A Class distributing (A) share EUR hedged	1,743,985	318,106	247,642	1,814,449
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged	-	659	-	659
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged	-	671	-	671
A Class non-distributing share	89,649,609	33,721,486	17,383,383	105,987,712
A Class non-distributing share AUD hedged	8,196,012	4,165,313	2,500,812	9,860,513
A Class non-distributing share CHF hedged	1,957,902	441,579	400,833	1,998,648
A Class non-distributing share CNH hedged	156,643	1,094,870	383,057	868,456
A Class non-distributing share EUR hedged	18,736,781	7,633,893	4,060,736	22,309,938
A Class non-distributing share GBP hedged	1,757,154	882,406	471,754	2,167,806
A Class non-distributing share HKD hedged	8,009,456	25,102,475	16,441,529	16,670,402
A Class non-distributing share PLN hedged	1,192,303	2,187,955	892,355	2,487,903
A Class non-distributing share SGD hedged	4,755,026	1,594,890	1,024,159	5,325,757
AI Class non-distributing share	47,390	358,313	69,035	336,668
AI Class non-distributing share EUR hedged	69,999	391,336	141,373	319,962
C Class non-distributing share	7,938,737	920,675	1,221,813	7,637,599
C Class non-distributing share EUR hedged	1,595,670	327,266	300,743	1,622,193
D Class distributing (A) share	779,522	658,276	901,720	536,078
D Class distributing (A) share EUR hedged	141,637	137,226	35,497	243,366
D Class non-distributing share	2,591,738	1,558,054	727,975	3,421,817
D Class non-distributing share AUD hedged	137,286	156,686	4,949	289,023
D Class non-distributing share CHF hedged	116,504	64,963	33,132	148,335
D Class non-distributing share EUR hedged	5,604,298	3,912,576	2,610,875	6,905,999
D Class non-distributing share GBP hedged	863,407	314,838	170,370	1,007,875
D Class non-distributing share PLN hedged	1,362	26,000	-	27,362
D Class non-distributing share SGD hedged	47,339	93,446	10,333	130,452
D Class non-distributing UK reporting fund share	9,348,543	5,117,879	3,793,508	10,672,914
E Class non-distributing share	16,236,465	5,581,953	2,762,750	19,055,668
E Class non-distributing share EUR hedged	9,720,193	3,501,610	2,367,103	10,854,700
E Class non-distributing share PLN hedged	152,704	132,638	16,247	269,095
I Class non-distributing share	8,641,096	4,905,567	2,659,873	10,886,790
I Class non-distributing share EUR hedged	3,323,468	2,616,114	1,380,178	4,559,404
I Class non-distributing share SGD hedged	8,031,415	-	8,031,400	15
J Class non-distributing share	211,448	31,196	14,288	228,356
X Class distributing (A) share	58,543,418	675,958	16,993,457	42,225,919
X Class non-distributing share	13,904,011	2,120,535	4,815,125	11,209,421
X Class non-distributing share AUD hedged	4,339,395	1,303,133	1,342,256	4,300,272
X Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share JPY hedged	1,387,461	2,581,037	389,074	3,579,424

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Corporate Bond Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	213,200	3,100	47,256	169,044
A Class distributing (M) share AUD hedged	262,041	18,128	135,291	144,878
A Class distributing (M) share CAD hedged	232,848	14,054	31,622	215,280
A Class distributing (M) share GBP hedged	149,417	104,865	168,598	85,684
A Class distributing (M) share NZD hedged	267,178	88,318	46,583	308,913
A Class distributing (Q) share	119,319	19,241	56,058	82,502
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,897,721	615,440	939,264	2,573,897
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	2,749,946	1,436,330	1,827,814	2,358,462
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	157,825	27,530	55,001	130,354
A Class distributing (S) (M) (G) share	25,597,147	11,772,495	16,663,246	20,706,396
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	760,419	339,878	307,995	792,302
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	628,074	826,424	1,292,752	161,746
A Class non-distributing share	9,708,045	8,580,404	11,116,663	7,171,786
A Class non-distributing share EUR hedged	2,387,365	169,409	1,586,068	970,706
A Class non-distributing share SEK hedged	2,492	6,698	5,697	3,493
D Class distributing (Q) share GBP hedged	370	14	-	384
D Class non-distributing share	3,721,138	225,454	2,291,737	1,654,855
D Class non-distributing share EUR hedged	9,355,745	3,966,093	6,445,362	6,876,476
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,002,912	1,850,248	1,019,403	1,833,757
E Class non-distributing share	540,064	216,378	175,740	580,702
E Class non-distributing share EUR hedged	893,715	277,941	262,168	909,488
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	24,976,968	5,288,819	29,751,503	514,284
I Class non-distributing share	6,888,496	2,307,044	689,619	8,505,921
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	20,082,532	1,433,365	10,420,183	11,095,714
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	10,282,007	372,090	1,522,353	9,131,744
X Class non-distributing share	4,824,523	607,114	620,174	4,811,463
X Class non-distributing share EUR hedged	17,643,956	586,345	3,115,951	15,114,350
X Class non-distributing share NOK hedged	501,251	-	-	501,251
Global Dynamic Equity Fund				
A Class distributing (A) share	61,600	6,561	7,007	61,154
A Class non-distributing share	9,054,492	3,883,888	3,598,067	9,340,313
A Class non-distributing share CNH hedged	310	7,900	-	8,210
A Class non-distributing share EUR hedged	283,093	335,473	157,322	461,244
C Class non-distributing share	1,283,103	277,782	99,194	1,461,691
C Class non-distributing share EUR hedged	62,678	40,852	15,820	87,710
D Class distributing (A) share	420,417	71,960	49,265	443,112
D Class non-distributing share	1,924,106	358,124	559,675	1,722,555
D Class non-distributing share EUR hedged	48,020	858,108	835,509	70,619
E Class non-distributing share	1,880,945	424,995	373,018	1,932,922
E Class non-distributing share EUR hedged	238,987	58,907	87,577	210,317
I Class non-distributing share	-	1,871,662	56,439	1,815,223
X Class non-distributing share	7	-	-	7

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,419,139	136,782	368,852	1,187,069
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	86,721	259	5,201	81,779
A Class distributing (Q) (G) share	6,041,539	484,139	1,340,078	5,185,600
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,194,615	142,284	523,121	813,778
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,162,537	96,717	196,843	1,062,411
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	1,076,796	173,291	387,581	862,506
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,924,711	1,382,378	938,254	2,368,835
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	118,554	22,501	42,252	98,803
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	235,699	316,602	375,089	177,212
A Class distributing (S) (M) (G) share	6,515,227	1,679,129	2,126,221	6,068,135
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	122,131	81,264	50,905	152,490
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	57,906	23,110	29,733	51,283
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	5,121,947	602,015	912,927	4,811,035
A Class non-distributing share	16,873,732	3,237,476	7,269,272	12,841,936
A Class non-distributing share CHF hedged	326,327	130,434	23,402	433,359
A Class non-distributing share EUR hedged	1,347,993	197,071	459,131	1,085,933
A Class non-distributing share PLN hedged	1,078,586	3,979,315	1,755,796	3,302,105
A Class non-distributing share SGD hedged	644,673	138,310	157,374	625,609
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	681,037	478,681	730,183	429,535
AI Class non-distributing share	453,244	145,681	392,098	206,827
AI Class non-distributing share EUR hedged	210,566	38,545	221,576	27,535
C Class distributing (Q) (G) share	1,516,593	20,531	253,322	1,283,802
C Class non-distributing share	2,480,072	333,218	550,119	2,263,171
D Class distributing (A) (G) share	814,012	168,229	229,409	752,832
D Class distributing (Q) (G) share	1,265,129	106,928	470,552	901,505
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	67,502	64,256	9,677	122,081
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	173,996	12,027	7,411	178,612
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	178,943	83,549	129,326	133,166
D Class non-distributing share	8,543,794	2,334,713	3,911,897	6,966,610
D Class non-distributing share CHF hedged	1,039,094	119,500	827,397	331,197
D Class non-distributing share EUR hedged	435,365	53,373	156,161	332,577
D Class non-distributing share PLN hedged	1,397	-	-	1,397
D Class non-distributing share SGD hedged	4,099	4,766	38	8,827
E Class distributing (Q) (G) share	1,406,798	209,725	378,664	1,237,859
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	2,321,174	156,378	1,018,222	1,459,330
E Class non-distributing share	1,432,193	135,579	453,988	1,113,784
E Class non-distributing share EUR hedged	118,021	29,997	110,894	37,124
I Class non-distributing share	1,122,797	1,341,393	116,518	2,347,672
X Class non-distributing share	9	644,512	644,512	9

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Government Bond Fund				
A Class distributing (D) share	63,182	1,382	19,128	45,436
A Class distributing (D) share EUR hedged	39,081	3,926	10,122	32,885
A Class distributing (M) share	1,065,375	813,651	1,216,775	662,251
A Class distributing (M) share EUR hedged	121,715	9,624	50,080	81,259
A Class distributing (M) share GBP hedged	10,304	203,442	149,011	64,735
A Class distributing (M) share HKD hedged	390	-	-	390
A Class non-distributing share	7,006,675	3,559,050	5,635,190	4,930,535
A Class non-distributing share EUR hedged	4,440,498	4,368,960	4,912,875	3,896,583
C Class distributing (D) share	6,190	-	-	6,190
C Class distributing (D) share EUR hedged	6,275	-	-	6,275
C Class distributing (M) share	2,651	-	2,645	6
C Class non-distributing share	188,388	75,923	123,773	140,538
C Class non-distributing share EUR hedged	153,068	65,147	67,195	151,020
D Class distributing (M) share	67,133	41,992	70,273	38,852
D Class distributing (M) share EUR hedged	4	3,823	-	3,827
D Class non-distributing share	2,087,452	266,947	1,935,055	419,344
D Class non-distributing share EUR hedged	3,320,434	1,958,428	3,134,133	2,144,729
E Class non-distributing share	647,940	168,675	115,017	701,598
E Class non-distributing share EUR hedged	1,265,115	487,583	660,462	1,092,236
I Class distributing (A) share EUR hedged	423	4	-	427
I Class non-distributing share	4,081,763	1,464,585	1,629,097	3,917,251
I Class non-distributing share EUR hedged	-	422	-	422
X Class non-distributing share EUR hedged	300,528	-	300,520	8
X Class non-distributing share NOK hedged	501,402	-	-	501,402
X Class non-distributing share SEK hedged	16,918,194	4,688,808	22,641	21,584,361
X Class non-distributing UK reporting fund share	23,138	12,658	5,832	29,964

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global High Yield Bond Fund				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	1,972,841	790,345	1,129,086	1,634,100
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	447,101	173,934	22,541	598,494
A Class distributing (M) share	7,627,022	8,155,160	4,523,325	11,258,857
A Class distributing (M) share EUR hedged	2,690,293	715,431	957,430	2,448,294
A Class distributing (Q) share	214,944	16,786	61,202	170,528
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	10,317,346	3,385,133	2,846,687	10,855,792
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	4,083,152	1,235,003	1,835,390	3,482,765
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	35,546	6,807	29,084
A Class distributing (S) (M) (G) share	31,199,106	32,776,894	18,420,135	45,555,865
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	1,658,162	1,802,859	739,602	2,721,419
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	597,581	802,735	209,725	1,190,591
A Class non-distributing share	6,036,640	12,528,543	9,647,995	8,917,188
A Class non-distributing share EUR hedged	2,271,918	3,240,840	1,727,059	3,785,699
A Class non-distributing share GBP hedged	890,624	69,934	93,850	866,708
A Class non-distributing share PLN hedged	2,690,372	2,835,209	1,448,630	4,076,951
A Class non-distributing share SEK hedged	4,373,428	1,429,119	1,701,274	4,101,273
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	82,971	26,443	30,155	79,259
AI Class non-distributing share EUR hedged	14,063	20,444	14,451	20,056
C Class distributing (D) share	252,232	405	17,657	234,980
C Class distributing (D) share EUR hedged	28,570	-	-	28,570
C Class non-distributing share	131,640	491,859	46,775	576,724
C Class non-distributing share EUR hedged	756,225	179,092	160,583	774,734
D Class distributing (M) share	2,658,648	3,010,459	1,052,062	4,617,045
D Class distributing (M) share EUR hedged	277,627	230,815	197,712	310,730
D Class distributing (Q) share GBP hedged	1,229,956	778,721	513,257	1,495,420
D Class non-distributing share	2,112,579	3,787,205	2,087,858	3,811,926
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	5,629,068	8,280,159	5,928,764	7,980,463
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	149,426	340,009	126,527	362,908
E Class distributing (Q) share EUR hedged	8,857,694	880,718	2,272,005	7,466,407
E Class non-distributing share	1,934,437	932,010	449,360	2,417,087
E Class non-distributing share EUR hedged	2,911,764	688,372	680,760	2,919,376
I Class distributing (M) share	12,003,355	15,684,602	-	27,687,957
I Class non-distributing share	5,725,132	6,187,996	2,990,748	8,922,380
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	12,648,129	17,790,727	9,659,016	20,779,840
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	-	35,457	-	35,457
X Class distributing (A) share EUR hedged	2,961,505	-	-	2,961,505
X Class non-distributing share	9,975	1,308,342	1,054	1,317,263
X Class non-distributing share EUR hedged	1,904,799	954,107	465,724	2,393,182
Global Inflation Linked Bond Fund				
A Class distributing (M) share	114,434	217,811	117,797	214,448
A Class non-distributing share	2,000,409	3,152,215	1,667,008	3,485,616
A Class non-distributing share EUR hedged	407,782	333,298	126,252	614,828
C Class distributing (M) share	28,828	-	-	28,828
C Class non-distributing share	388,724	167,331	353,059	202,996
D Class distributing (M) share	31,915	1,121	31,907	1,129
D Class non-distributing share	1,362,515	1,070,660	832,355	1,600,820
D Class non-distributing share EUR hedged	2,083,956	5,472,211	1,745,685	5,810,482
E Class non-distributing share EUR hedged	3,186,928	7,474,482	990,344	9,671,066
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share EUR hedged	515,320	167,407	405,846	276,881

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Long-Horizon Equity Fund				
A Class distributing (A) share	3,493	4,150	359	7,284
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,048,954	11,154	94,680	965,428
A Class non-distributing share	5,524,245	3,644,530	1,612,074	7,556,701
A Class non-distributing share SGD hedged	12,120	6,712	16,746	2,086
AI Class non-distributing share	19,792	41,287	24,655	36,424
C Class non-distributing share	168,128	48,348	38,243	178,233
D Class distributing (A) UK reporting fund share	42,669	30,940	14,214	59,395
D Class non-distributing share	480,085	1,305,305	144,056	1,641,334
E Class non-distributing share	765,733	624,362	206,653	1,183,442
I Class non-distributing share	-	425	-	425
X Class non-distributing share	420	3,883,616	1,678,044	2,205,992
Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,451,419	368,551	261,657	1,558,313
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	42,467	8,437	23,780	27,124
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	4,665,973	909,056	962,487	4,612,542
A Class distributing (M) (G) share	101,859,265	16,329,339	8,524,852	109,663,752
A Class distributing (Q) (G) share	4,069,675	1,765,127	473,762	5,361,040
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	469,938	220,839	254,337	436,440
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,003,261	287,017	129,911	1,160,367
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	23,332,429	3,923,401	7,930,988	19,324,842
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	1,893,510	746,090	592,695	2,046,905
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	218,380	759,092	55,453	922,019
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	5,000,454	1,296,579	1,530,977	4,766,056
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	4,640,880	1,265,434	1,636,760	4,269,554
A Class distributing (S) (M) (G) share	120,676,014	62,167,729	42,211,027	140,632,716
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	23,528,983	4,551,041	7,126,583	20,953,441
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	7,634,249	5,211,599	4,925,724	7,920,124
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	79,338,740	20,349,543	21,883,921	77,804,362
A Class non-distributing share	63,474,916	82,099,472	99,429,646	46,144,742
A Class non-distributing share CHF hedged	54,757	35,760	11,800	78,717
A Class non-distributing share EUR hedged	12,389,771	6,244,699	15,124,517	3,509,953
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	45,080	149,467	29,440	165,107
AI Class non-distributing share EUR hedged	42,160	27,010	20,878	48,292
C Class distributing (S) (M) (G) share	2,540,800	47,770	662,357	1,926,213
C Class non-distributing share	1,999,531	366,555	362,124	2,003,962
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	264,292	2,425	71,067	195,650
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	10,363,525	1,538,138	605,445	11,296,218
D Class distributing (S) (M) (G) share	40,309,933	39,857,196	10,946,947	69,220,182
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	271,357	141,321	118,915	293,763
D Class non-distributing share	7,699,138	21,119,563	9,540,250	19,278,451
D Class non-distributing share CHF hedged	63,400	1,000	51,620	12,780
D Class non-distributing share EUR hedged	5,331,615	6,970,896	8,274,062	4,028,449
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	83,812,266	8,757,294	30,387,986	62,181,574
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	13,839,267	477,729	5,779,550	8,537,446
E Class non-distributing share	9,124,325	3,790,126	4,145,920	8,768,531
E Class non-distributing share EUR hedged	8,696,032	3,057,881	5,556,512	6,197,401
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	17,868,011	248,361	17,094,846	1,021,526
I Class non-distributing share	7,464,464	3,890,563	1,646,251	9,708,776
I Class non-distributing share EUR hedged	10,461,184	6,590,885	3,232,089	13,819,980
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	11,891,513	658,653	-	12,550,166
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	4,390,156	1,463,916	270,531	5,583,541
X Class non-distributing share	481,624	61,511	310,859	232,276

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
India Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	41,244	4,820	5,003	41,061
A Class non-distributing share	7,339,846	3,651,935	5,591,597	5,400,184
C Class non-distributing share	316,930	55,981	117,418	255,493
D Class distributing (A) UK reporting fund share	123,634	42,538	35,587	130,585
D Class non-distributing share	1,612,751	371,733	901,463	1,083,021
E Class non-distributing share	925,759	166,510	249,059	843,210
X Class non-distributing share	2,165,595	557,523	777,466	1,945,652
Japan Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	52,878	11,705	3,832	60,751
A Class non-distributing share	2,707,668	4,415,064	3,923,876	3,198,856
A Class non-distributing share EUR hedged	141,276	31,539	36,836	135,979
A Class non-distributing share USD hedged	187,065	762,193	668,841	280,417
C Class non-distributing share	312,818	149,881	112,699	350,000
D Class distributing (A) UK reporting fund share	36,802	138,761	16,018	159,545
D Class non-distributing share	805,302	3,345,090	2,438,241	1,712,151
D Class non-distributing share EUR hedged	247,207	1,761,186	353,135	1,655,258
E Class non-distributing share	585,253	1,369,722	1,127,748	827,227
E Class non-distributing share EUR hedged	1,430,397	494,620	411,991	1,513,026
I Class non-distributing share	507	266,864	51,585	215,786
X Class non-distributing share	628,693	30,934	104,760	554,867
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	202	26	40	188
A Class non-distributing share	2,259,734	1,096,487	1,514,024	1,842,197
A Class non-distributing share EUR hedged	59,695	11,279	22,093	48,881
A Class non-distributing share USD hedged	1,299,478	1,683,028	2,483,735	498,771
C Class non-distributing share	42,406	3,023	3,642	41,787
D Class distributing (A) UK reporting fund share	5,898	9,118	9,994	5,022
D Class non-distributing share	857,140	37,883	398,147	496,876
D Class non-distributing share EUR hedged	8,692	15,287	3,849	20,130
E Class non-distributing share	176,195	38,506	72,662	142,039
I Class non-distributing share	920,984	347,411	1,267,917	478
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	13,944	118	11,936	2,126
Latin American Fund				
A Class distributing (A) share	31,185	8,317	8,585	30,917
A Class distributing (A) UK reporting fund share	11,750	485	1,163	11,072
A Class non-distributing share	12,764,071	6,099,059	7,382,705	11,480,425
A Class non-distributing share AUD hedged	978,220	1,394,022	1,547,374	824,868
A Class non-distributing share CHF hedged	10,136	-	425	9,711
A Class non-distributing share HKD hedged	157,881	296,724	277,350	177,255
A Class non-distributing share PLN hedged	5,233,262	4,112,823	6,207,185	3,138,900
A Class non-distributing share SGD hedged	721,831	333,354	390,995	664,190
C Class non-distributing share	117,138	38,605	65,352	90,391
D Class distributing (A) share	3	7,200	3,300	3,903
D Class distributing (A) UK reporting fund share	22,432	3,261	9,886	15,807
D Class non-distributing share	604,325	480,989	605,403	479,911
D Class non-distributing share CHF hedged	39,917	-	-	39,917
D Class non-distributing share EUR hedged	4,060	847	430	4,477
D Class non-distributing share PLN hedged	1,592	-	-	1,592
D Class non-distributing share SGD hedged	790	-	-	790
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,128	12,350	10,353	4,125
E Class non-distributing share	441,721	329,651	272,385	498,987
I Class non-distributing share	870,798	1,206,194	-	2,076,992
J Class non-distributing share	190,970	22,853	36,067	177,756
X Class distributing (A) UK reporting fund share	64	343,296	-	343,360
X Class non-distributing share	6,210	120,261	10,288	116,183

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Market Navigator Fund⁽¹⁾				
A Class non-distributing share	3,211	-	3,211	-
AI Class non-distributing share	445	-	445	-
D Class non-distributing share	2,143	-	2,143	-
E Class non-distributing share	16,007	28	16,035	-
I Class non-distributing share	443	-	443	-
X Class non-distributing share	3,098,043	-	3,098,043	-
Multi-Theme Equity Fund				
A Class non-distributing share	1,002	1,429,216	19,815	1,410,403
A Class non-distributing share EUR hedged	-	422	-	422
AI Class non-distributing share	444	39,015	5,547	33,912
C Class non-distributing share	-	415	-	415
D Class non-distributing share EUR hedged	-	10,402	-	10,402
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,505	1,327,818	635,466	693,857
E Class non-distributing share	444	416,628	18,992	398,080
X Class non-distributing share	495,500	-	236,167	259,333
X Class non-distributing share GBP hedged	-	1,068,507	14,410	1,054,097
Z Class non-distributing share	2,529,273	5,599,731	581,060	7,547,944
Natural Resources Growth & Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	180,642	26,225	58,641	148,226
A Class distributing (M) (G) share	500	3,087	813	2,774
A Class distributing (Q) (G) share	386,527	179,086	169,478	396,135
A Class non-distributing share	2,655,075	18,082,279	15,965,615	4,771,739
A Class non-distributing share EUR hedged	13,179	48,208	19,209	42,178
D Class non-distributing share EUR hedged	10,264	199,044	84,731	124,577
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	533,986	495,719	387,318	642,387
E Class non-distributing share	1,535,223	2,731,604	1,390,648	2,876,179
I Class distributing (A) (G) share	5,311,592	5,254,544	-	10,566,136
Next Generation Health Care Fund⁽³⁾				
A Class non-distributing share	-	19,438	1,900	17,538
A Class non-distributing share HKD hedged	-	388	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	-	660	-	660
AI Class non-distributing share	-	425	-	425
D Class non-distributing share	-	501	-	501
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	3,500	-	3,500
E Class non-distributing share	-	410	-	410
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,996,000	-	1,996,000
Z Class non-distributing share	-	500	-	500

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Next Generation Technology Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	12,965,753	86,688,588	29,424,546	70,229,795
A Class non-distributing share CNH hedged	-	323	-	323
A Class non-distributing share EUR hedged	2,924,910	17,677,367	9,661,205	10,941,072
A Class non-distributing share HKD hedged	-	10,607	-	10,607
A Class non-distributing share SGD hedged	716,575	5,141,373	2,387,064	3,470,884
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	-	108,800	354	108,446
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	5,467	-	5,467
AI Class non-distributing share	162,200	6,165,388	2,047,533	4,280,055
D Class non-distributing share	2,934,837	10,834,923	6,906,089	6,863,671
D Class non-distributing share CNH hedged	-	323	-	323
D Class non-distributing share EUR hedged	715,599	2,972,313	1,907,967	1,779,945
D Class non-distributing share SGD hedged	-	128,961	19,567	109,394
D Class non-distributing UK reporting fund share	6,974,808	14,027,482	11,219,905	9,782,385
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,010,175	6,198,145	2,862,612	4,345,708
E Class non-distributing share	8,244,291	33,409,854	10,929,703	30,724,442
E Class non-distributing share EUR hedged	3,158,685	21,162,695	6,070,025	18,251,355
I Class distributing (A) UK reporting fund share	-	679	-	679
I Class non-distributing share	3,481,308	39,871,170	20,516,476	22,836,002
I Class non-distributing share EUR hedged	96,272	2,920,888	1,815,461	1,201,699
I Class non-distributing UK reporting fund share	1,387,512	1,976,786	333,571	3,030,727
S Class non-distributing UK reporting fund share	-	37,970,818	3,738,404	34,232,414
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	5,669,120	523,767	5,145,353
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	-	58,005	-	58,005
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	37,768	-	37,768
SR Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	-	366,096	954	365,142
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	409	-	409
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	134,406	-	134,406
X Class non-distributing share	57,163	170,871	50,864	177,170
Z Class non-distributing UK reporting fund share	339,494	728,489	148,250	919,733
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	-	463	-	463

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Nutrition Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	16,697	19,918	2,841	33,774
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	75,374	18,266	39,855	53,785
A Class non-distributing share	2,068,430	2,297,316	1,867,158	2,498,588
A Class non-distributing share EUR hedged	316,716	274,907	211,479	380,144
A Class non-distributing share HKD	195,829	247,274	130,132	312,971
A Class non-distributing share PLN hedged	610,363	888,962	1,062,396	436,929
A Class non-distributing share SGD hedged	165,519	810,869	215,828	760,560
AI Class non-distributing share	2,710	468,216	76,434	394,492
C Class non-distributing share	243,809	421,694	93,923	571,580
D Class distributing (A) share EUR hedged	347	26,155	14,172	12,330
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	25,601	65,767	37,224	54,144
D Class non-distributing share	278,974	2,219,498	615,514	1,882,958
D Class non-distributing share EUR hedged	309,703	1,007,611	882,799	434,515
D Class non-distributing share SGD hedged	548	2,389	3	2,934
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	54,403	33,872	24,690	63,585
E Class non-distributing share	1,131,184	6,205,414	764,394	6,572,204
I Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	272,857	4,840,454	87,872	5,025,439
I Class non-distributing share JPY hedged	553	-	-	553
X Class non-distributing share	236,399	491,153	361,234	366,318
Pacific Equity Fund⁽¹⁾				
A Class non-distributing share	1,043,792	328,549	1,372,341	-
C Class non-distributing share	133,676	12,215	145,891	-
D Class non-distributing share	185,851	5,916	191,767	-
E Class non-distributing share	437,328	19,260	456,588	-
I Class non-distributing share	500	-	500	-
Sustainable Energy Fund				
A Class distributing (A) share	879,259	2,072,506	321,820	2,629,945
A Class distributing (A) UK reporting fund share	765,121	1,428,398	314,537	1,878,982
A Class non-distributing share	78,752,568	158,598,775	77,429,398	159,921,945
A Class non-distributing share AUD hedged	-	245,109	1,864	243,245
A Class non-distributing share CAD hedged	-	18,925	-	18,925
A Class non-distributing share CNH hedged	-	446,216	898	445,318
A Class non-distributing share EUR hedged	366,968	7,702,896	2,107,467	5,962,397
A Class non-distributing share GBP hedged	-	73,151	1,783	71,368
A Class non-distributing share HKD hedged	-	441,186	-	441,186
A Class non-distributing share NZD hedged	-	695	-	695
A Class non-distributing share SGD hedged	304,113	6,799,069	2,303,068	4,800,114
AI Class non-distributing share	741,733	8,151,843	1,461,384	7,432,192
C Class non-distributing share	3,214,973	9,522,388	2,026,532	10,710,829
D Class distributing (A) share	2,739,523	5,242,370	596,934	7,384,959
D Class distributing (A) UK reporting fund share	4,370,423	8,396,156	3,295,268	9,471,311
D Class non-distributing share	9,261,721	33,004,947	10,340,526	31,926,142
E Class non-distributing share	17,829,087	71,594,507	13,350,506	76,073,088
E Class non-distributing share EUR hedged	-	525,064	987	524,077
I Class distributing (A) UK reporting fund share	-	2,859	-	2,859
I Class non-distributing share	19,347,646	38,987,022	12,848,060	45,486,608
I Class non-distributing UK reporting fund share	12,071,123	8,720,851	4,060,909	16,731,065
S Class non-distributing share	347,225	206,253	55,844	497,634
X Class non-distributing share	276,103	6,882,998	88,085	7,071,016
X Class non-distributing share EUR hedged	1,198,134	455,157	141,804	1,511,487

⁽¹⁾ Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Global Infrastructure Fund⁽³⁾				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
AI Class non-distributing share	-	425	-	425
D Class non-distributing share	-	981	-	981
E Class non-distributing share	-	675	-	675
I Class non-distributing share	-	425	-	425
X Class non-distributing share	-	998,500	-	998,500
Z Class non-distributing share	-	500	-	500
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund⁽⁵⁾				
A Class non-distributing share	762,317	3,451	150,347	615,421
D Class distributing (M) UK reporting fund share	1,237,202	111,792	1,102,602	246,392
D Class non-distributing UK reporting fund share	325,085	2,698	57,985	269,798
I Class non-distributing share	8,420,965	-	276,413	8,144,552
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	11,807,954	11,561,339	13,193,431	10,175,862
A Class non-distributing share SGD hedged	494,427	351,790	345,600	500,617
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	10,014,338	6,894,226	3,965,623	12,942,941
D Class non-distributing share EUR hedged	450	886,688	167,073	720,065
D Class non-distributing UK reporting fund share	591,195	796,128	34,032	1,353,291
E Class non-distributing share EUR hedged	450	161,710	11,743	150,417
I Class non-distributing share	8,227,305	4,490,339	5,827,000	6,890,644
I Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
S Class non-distributing share	951,247	967,186	393,280	1,525,153
X Class non-distributing share	170,369	101,648	81,278	190,739
Z Class non-distributing share	6,286,464	-	690,175	5,596,289

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

⁽⁵⁾ Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global Equity High Income Fund				
A Class distributing (Q) (G) share	15,274,768	7,403,833	7,011,268	15,667,333
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	645,604	1,010,556	377,450	1,278,710
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	-	346,101	22,622	323,479
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	15,064,129	27,671,433	14,127,331	28,608,231
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	1,305,755	6,521,116	3,357,845	4,469,026
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	16,796,690	6,996,491	10,340,307	13,452,874
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	2,493,394	3,667,037	2,739,088	3,421,343
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	-	691,797	216,881	474,916
A Class distributing (S) (M) (G) share	69,613,409	157,856,589	87,234,175	140,235,823
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	9,267,989	51,520,167	18,836,176	41,951,980
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	1,461,218	7,042,113	2,341,215	6,162,116
A Class non-distributing share	4,201,060	5,869,962	4,889,708	5,181,314
A Class non-distributing share EUR hedged	190,178	871,359	174,161	887,376
A Class non-distributing share HKD hedged	-	388	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	9,253	199,941	5,617	203,577
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	-	117,525	-	117,525
C Class distributing (Q) (G) share	665,799	3,518	119,574	549,743
C Class non-distributing share	136,858	6,882	34,101	109,639
D Class distributing (Q) (G) share	2,826,782	6,137,151	2,014,808	6,949,125
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	-	3,140,892	7,243	3,133,649
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	-	1,658,600	-	1,658,600
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	-	416,828	-	416,828
D Class non-distributing share EUR hedged	10	416,592	11,790	404,812
D Class non-distributing UK reporting fund share	171,538	1,872,864	294,998	1,749,404
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	-	1,188,647	1,100	1,187,547
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	337,336	522,666	165,306	694,696
E Class non-distributing share	12,561	17,641	2,543	27,659
E Class non-distributing share EUR hedged	69,560	71,261	31,588	109,233
I Class distributing (M) (G) share	1,202,082	670,847	16,761	1,856,168
I Class distributing (Q) (G) share	5,163,890	21,460,940	3,714,534	22,910,296
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	-	905,123	8,500	896,623
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	-	919,926	45,000	874,926
I Class non-distributing share	5,707,003	1,173,342	634,158	6,246,187
X Class non-distributing share	1,609,000	3,506	662,334	950,172
Systematic Global SmallCap Fund				
A Class non-distributing share	1,509,505	543,605	545,057	1,508,053
A Class non-distributing share AUD hedged	57,518	288,352	210,577	135,293
C Class non-distributing share	99,209	7,340	24,527	82,022
D Class non-distributing share	63,704	102,666	22,812	143,558
E Class non-distributing share	79,517	32,830	24,569	87,778
X Class non-distributing share GBP hedged	-	800,970	20,076	780,894
Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽³⁾				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share AUD hedged	-	665	-	665
I Class non-distributing share EUR hedged	-	420	-	420
X Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share AUD hedged	-	17,390,579	-	17,390,579
X Class non-distributing share EUR hedged	-	420	-	420

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
United Kingdom Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	253,378	14,811	43,790	224,399
A Class non-distributing share	593,111	855,807	331,934	1,116,984
C Class non-distributing share	20,749	26,182	8,486	38,445
D Class distributing (A) UK reporting fund share	129,046	26,533	60,350	95,229
D Class non-distributing share	30,608	155,316	104,322	81,602
D Class non-distributing UK reporting fund share	96,680	216,108	45,791	266,997
E Class non-distributing share	154,220	362,416	86,522	430,114
I Class distributing (A) UK reporting fund share	385	1,030,010	103,947	926,448
I Class non-distributing share	1,801,040	5,888,044	1,601,476	6,087,608
X Class non-distributing share	159,298	3,797	15,461	147,634
US Basic Value Fund				
A Class distributing (A) share	14,104	30,046	25,281	18,869
A Class distributing (A) UK reporting fund share	8,401	271	1,368	7,304
A Class non-distributing share	3,491,799	5,137,336	3,266,677	5,362,458
A Class non-distributing share CNH hedged	328	-	-	328
A Class non-distributing share EUR hedged	523,469	48,405	301,766	270,108
A Class non-distributing share SGD hedged	34,191	20,257	14,446	40,002
C Class non-distributing share	258,485	103,340	85,741	276,084
C Class non-distributing share EUR hedged	5,148	6,312	2,344	9,116
D Class distributing (A) share	66,981	2,248	151	69,078
D Class distributing (A) UK reporting fund share	8,757	16,882	14,694	10,945
D Class non-distributing share	329,227	1,044,569	553,970	819,826
D Class non-distributing share EUR hedged	22,891	86,153	49,635	59,409
E Class non-distributing share	470,396	137,190	71,847	535,739
E Class non-distributing share EUR hedged	65,374	46,468	27,441	84,401
I Class non-distributing share	312,109	1,455,782	724,882	1,043,009
X Class non-distributing share	45,792	3,631	27,869	21,554
US Dollar Bond Fund				
A Class distributing (D) share	1,054,342	355,274	519,728	889,888
A Class distributing (M) share	1,094,600	2,316,004	2,705,885	704,719
A Class non-distributing share	3,200,606	3,315,246	3,942,728	2,573,124
C Class distributing (D) share	717,900	6,447	107,050	617,297
C Class non-distributing share	431,691	103,793	212,132	323,352
D Class distributing (M) share	4,403,824	683,567	1,684,184	3,403,207
D Class non-distributing share	7,550,751	2,993,716	5,606,807	4,937,660
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	24,834	-	21,324	3,510
E Class non-distributing share	320,317	166,336	130,155	356,498
I Class distributing (Q) share	1,509,957	1,340,974	2,473,788	377,143
I Class non-distributing share	18,530,958	18,496,198	19,002,747	18,024,409
I Class non-distributing share EUR hedged	6,372,114	2,193,610	2,665,356	5,900,368
X Class distributing (Q) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	2,062,116	4,487,613	1,406,610	5,143,119

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar High Yield Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	105,131	6,427	17,865	93,693
A Class distributing (D) share	9,642,488	6,686,059	3,471,445	12,857,102
A Class distributing (M) share	16,062,099	23,122,580	14,447,048	24,737,631
A Class distributing (M) share AUD hedged	1,426,198	404,742	508,828	1,322,112
A Class distributing (M) share CAD hedged	796,116	196,050	144,493	847,673
A Class distributing (M) share EUR hedged	2,438,050	263,153	2,218,524	482,679
A Class distributing (M) share GBP hedged	646,214	270,426	95,892	820,748
A Class distributing (M) share NZD hedged	332,050	35,893	44,637	323,306
A Class distributing (M) share SGD hedged	1,660,977	410,937	551,959	1,519,955
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	11,573,664	1,513,848	3,060,051	10,027,461
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	2,187,460	1,251,934	1,534,561	1,904,833
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	32,474	945	31,874
A Class distributing (S) (M) (G) share	146,333,212	88,236,952	48,970,511	185,599,653
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	6,296,496	12,539,210	3,276,565	15,559,141
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	769,272	584,344	323,387	1,030,229
A Class non-distributing share	11,441,254	22,730,745	20,582,308	13,589,691
A Class non-distributing share AUD hedged	366,038	176,028	326,969	215,097
A Class non-distributing share CHF hedged	112,933	6,151	3,674	115,410
A Class non-distributing share EUR hedged	93,203	18,862	23,186	88,879
A Class non-distributing share SGD hedged	61,600	133,359	50,579	144,380
C Class distributing (D) share	1,171,172	37,042	513,307	694,907
C Class non-distributing share	460,467	178,207	129,749	508,925
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	707,279	1,053,596	320,180	1,440,695
D Class distributing (M) share	14,533,422	6,713,439	6,486,626	14,760,235
D Class distributing (M) share SGD hedged	293,506	159,990	105,070	348,426
D Class non-distributing share AUD hedged	136,573	17,434	49,694	104,313
D Class non-distributing share CHF hedged	251,159	74,977	22,820	303,316
D Class non-distributing share EUR hedged	173,351	225,100	119,780	278,671
D Class non-distributing share SGD hedged	5,967	16,105	5,410	16,662
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,506,585	8,245,209	5,020,494	8,731,300
E Class non-distributing share	538,056	124,550	161,322	501,284
E Class non-distributing share EUR hedged	-	413	-	413
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	6,968,410	1,287,533	5,634,472	2,621,471
I Class distributing (M) share	11,612,845	10,652,428	119,777	22,145,496
I Class non-distributing share	27,378,337	21,323,437	21,484,614	27,217,160
I Class non-distributing share EUR hedged	24,195,401	9,149,912	22,444,704	10,900,609
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	-	449	-	449
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	382	-	382
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	-	364	-	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	420	-	420
X Class distributing (S) (M) (G) share	4,280,796	3,499,114	64,251	7,715,659
X Class non-distributing share	1,484,659	486,004	1,502,114	468,549

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar Reserve Fund				
A Class non-distributing share	3,401,179	8,479,709	9,145,649	2,735,239
A Class non-distributing share GBP hedged	135,031	29,179	89,666	74,544
C Class non-distributing share	160,384	28,028	47,829	140,583
D Class non-distributing share GBP hedged	17	-	-	17
E Class non-distributing share	233,372	71,289	98,421	206,240
E Class non-distributing share GBP hedged	16,810	2,748	8,736	10,822
X Class non-distributing share	596,868	250,641	375,587	471,922
US Dollar Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (D) share	5,351,019	1,917,926	2,920,549	4,348,396
A Class distributing (M) share	2,257,109	661,932	450,503	2,468,538
A Class distributing (M) share SGD hedged	79,934	-	36,932	43,002
A Class non-distributing share	38,228,216	19,650,141	20,440,581	37,437,776
A Class non-distributing share EUR hedged	2,618,492	2,841,367	1,515,608	3,944,251
AI Class non-distributing share	1,000	27,787	19,786	9,001
C Class distributing (D) share	135,492	3,181	58,448	80,225
C Class non-distributing share	3,179,445	1,743,052	2,721,647	2,200,850
D Class distributing (M) share	5,407,240	6,582,191	2,491,619	9,497,812
D Class non-distributing share	27,041,599	20,245,813	10,900,056	36,387,356
D Class non-distributing share EUR hedged	933,650	1,226,457	977,213	1,182,894
E Class non-distributing share	9,367,264	1,585,727	3,100,491	7,852,500
I Class distributing (Q) share	3,022,303	741,649	-	3,763,952
I Class non-distributing share	6,253,092	3,426,540	2,399,506	7,280,126
I Class non-distributing share EUR hedged	11,604,505	7,293,510	10,531,440	8,366,575
X Class non-distributing share	9,468,255	1,372,890	402,293	10,438,852
US Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) share	66,391	15,770	12,389	69,772
A Class distributing (A) share EUR hedged	53,936	7,617	23,678	37,875
A Class distributing (A) UK reporting fund share	260,398	4,296	32,218	232,476
A Class non-distributing share	10,305,107	7,088,810	4,485,525	12,908,392
A Class non-distributing share CNH hedged	328	-	-	328
A Class non-distributing share EUR hedged	1,607,873	189,929	383,066	1,414,736
A Class non-distributing share JPY hedged	54,912	-	-	54,912
AI Class non-distributing share	34,331	35,131	34,070	35,392
C Class non-distributing share	652,745	32,609	124,821	560,533
C Class non-distributing share EUR hedged	33,809	9,641	8,557	34,893
D Class distributing (A) share	296	170	7	459
D Class distributing (A) UK reporting fund share	83,099	12,926	10,964	85,061
D Class non-distributing share	1,013,360	647,828	521,346	1,139,842
D Class non-distributing share EUR hedged	878,853	1,988,268	637,504	2,229,617
E Class non-distributing share	790,430	146,362	186,383	750,409
E Class non-distributing share EUR hedged	376,105	115,951	70,304	421,752
I Class non-distributing share	14,655,367	4,736,115	9,909,736	9,481,746
I Class non-distributing share EUR hedged	430	2,756,881	132,036	2,625,275
X Class non-distributing share	667,776	146,478	117,867	696,387
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
US Government Mortgage Impact Fund ⁽²⁾				
A Class distributing (D) share	919,212	222,116	399,471	741,857
A Class distributing (M) share	759,291	48,076	401,102	406,265
A Class non-distributing share	2,536,629	868,802	1,539,362	1,866,069
C Class distributing (D) share	194,891	2,709	-	197,600
C Class non-distributing share	690,126	346,090	722,759	313,457
D Class distributing (M) share	1,004,535	655,253	620,380	1,039,408
D Class non-distributing share	1,206,428	1,740,269	1,024,332	1,922,365
E Class non-distributing share	681,682	144,797	245,890	580,589
I Class distributing (M) share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	1,430,500	490,000	-	1,920,500
X Class distributing (M) share	500	-	-	500

⁽²⁾ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Growth Fund				
A Class distributing (A) share	23,981	7,706	4,087	27,600
A Class non-distributing share	565,164	250,910	193,022	623,052
A Class non-distributing share EUR hedged	675,063	280,655	650,192	305,526
A Class non-distributing UK reporting fund share	5,113,853	6,181,733	6,481,757	4,813,829
AI Class non-distributing share	61,271	135,179	122,596	73,854
C Class non-distributing share	803,043	119,454	162,379	760,118
D Class distributing (A) share	788,968	140,728	201,883	727,813
D Class non-distributing share	1,477,513	221,789	706,299	993,003
D Class non-distributing UK reporting fund share	4,205,553	1,136,483	2,629,689	2,712,347
E Class non-distributing share	1,491,529	1,046,111	566,891	1,970,749
I Class non-distributing share	4,887,480	335,744	3,577,348	1,645,876
X Class non-distributing share	-	301,130	105,381	195,749
US Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	474,597	1,525,326	1,276,558	723,365
A Class non-distributing share AUD hedged	77,188	447,876	329,953	195,111
C Class non-distributing share	20,691	26,713	11,108	36,296
D Class non-distributing share	53,614	266,828	173,636	146,806
E Class non-distributing share	54,778	93,154	66,922	81,010
I Class non-distributing share	740	1,912,401	1,345,412	567,729
US Sustainable Equity Fund ⁽³⁾				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share	-	471	-	471
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
E Class non-distributing share	-	425	-	425
I Class non-distributing share	-	471	-	471
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	498,500	-	498,500
World Bond Fund				
A Class distributing (D) share	61,911	89,554	31,453	120,012
A Class distributing (M) share	535,286	204,465	381,878	357,873
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	350	5,239	4	5,585
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	680	19,035	-	19,715
A Class non-distributing share	1,552,663	542,244	661,688	1,433,219
A Class non-distributing share EUR hedged	111,582	13,251	19,242	105,591
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	273,976	263,565	64,895	472,646
C Class distributing (D) share	23,378	-	8,564	14,814
D Class distributing (M) share	198,730	12,561	83,855	127,436
D Class non-distributing share	1,609,279	602,491	869,829	1,341,941
D Class non-distributing share CHF hedged	378,800	154,042	11,900	520,942
D Class non-distributing share EUR hedged	77,936	176,909	169,232	85,613
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,465,236	1,300,046	985,885	2,779,397
E Class non-distributing share	444,260	120,432	146,418	418,274
I Class distributing (A) share EUR hedged	477,175	1,694,132	-	2,171,307
I Class non-distributing share	500	10,500	-	11,000
X Class non-distributing share	4,395,539	783,068	480,367	4,698,240
X Class non-distributing share CHF hedged	2,657,169	-	2,657,161	8
X Class non-distributing share DKK hedged	5	-	-	5
X Class non-distributing share EUR hedged	317,297	-	74,906	242,391
X Class non-distributing share GBP hedged	16,572,480	289,855	-	16,862,335
X Class non-distributing share NOK hedged	31,741,827	-	-	31,741,827
X Class non-distributing share NZD hedged	795	-	-	795

⁽³⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Energy Fund				
A Class distributing (A) share	749,878	237,929	313,470	674,337
A Class distributing (A) UK reporting fund share	367,970	236,659	269,179	335,450
A Class non-distributing share	147,514,622	155,453,551	199,551,207	103,416,966
A Class non-distributing share AUD hedged	17,688,187	16,235,044	23,623,039	10,300,192
A Class non-distributing share CHF hedged	478,274	539,329	464,756	552,847
A Class non-distributing share EUR hedged	15,235,216	11,258,945	11,971,072	14,523,089
A Class non-distributing share HKD hedged	4,985,488	13,918,826	12,925,567	5,978,747
A Class non-distributing share SGD hedged	31,262,095	35,913,519	32,532,268	34,643,346
AI Class non-distributing share	37,553	224,597	126,811	135,339
C Class non-distributing share	1,841,185	1,272,866	1,372,936	1,741,115
C Class non-distributing share EUR hedged	2,120,768	886,893	1,261,662	1,745,999
D Class distributing (A) share	106,889	48,304	15,455	139,738
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,026,081	4,624,804	1,882,456	3,768,429
D Class non-distributing share	3,986,054	5,239,578	4,229,221	4,996,411
D Class non-distributing share CHF hedged	184,018	234,276	86,148	332,146
D Class non-distributing share EUR hedged	1,670,040	3,284,124	2,654,460	2,299,704
E Class non-distributing share	6,996,327	4,797,457	4,880,439	6,913,345
E Class non-distributing share EUR hedged	5,678,611	3,630,050	4,275,906	5,032,755
I Class non-distributing share	8,578,317	7,869,327	8,598,990	7,848,654
I Class non-distributing share EUR hedged	1,596,151	1,573,226	1,545,506	1,623,871
S Class non-distributing share	83,020	12,121	8,644	86,497
S Class non-distributing share EUR hedged	15,094	109,096	60,761	63,429
X Class non-distributing share	1,023,747	2,878,118	3,123,480	778,385
World Financials Fund				
A Class distributing (A) share	-	37,241	-	37,241
A Class non-distributing share HKD hedged	592	320,104	109,304	211,392
A Class non-distributing share SGD hedged	1,606,931	6,297,737	2,888,965	5,015,703
A Class non-distributing UK reporting fund share	12,574,624	34,239,552	25,047,496	21,766,680
AI Class non-distributing share	31,175	2,577,680	149,185	2,459,670
C Class non-distributing share	675,432	684,817	336,646	1,023,603
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,363,555	14,141,282	8,380,744	8,124,093
E Class non-distributing share	857,215	4,138,753	737,635	4,258,333
I Class non-distributing share	450	1,632,951	620,542	1,012,859
X Class non-distributing share	105,824	2,621,932	734,615	1,993,141
World Gold Fund				
A Class distributing (A) share	238,661	146,294	77,319	307,636
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,075,143	388,305	529,457	1,933,991
A Class non-distributing share	20,526,553	5,677,925	5,855,393	20,349,085
A Class non-distributing share AUD hedged	2,637,924	6,788,947	5,685,512	3,741,359
A Class non-distributing share CHF hedged	2,752,243	324,779	902,486	2,174,536
A Class non-distributing share EUR hedged	27,009,460	13,507,492	15,824,209	24,692,743
A Class non-distributing share HKD hedged	16,988,184	24,105,603	27,137,947	13,955,840
A Class non-distributing share PLN hedged	179,345	355,560	230,044	304,861
A Class non-distributing share SGD hedged	12,519,857	10,341,597	7,712,073	15,149,381
A Class non-distributing UK reporting fund share	81,856,310	57,656,859	66,311,480	73,201,689
AI Class non-distributing share	62,287	126,902	50,547	138,642
AI Class non-distributing share EUR hedged	32,681	56,132	21,768	67,045
C Class non-distributing share	1,826,254	659,638	690,995	1,794,897
C Class non-distributing share EUR hedged	2,275,575	1,341,659	706,182	2,911,052
D Class distributing (A) share	276,272	56,464	207,744	124,992
D Class non-distributing share	11,127,087	6,772,619	7,909,454	9,990,252
D Class non-distributing share CHF hedged	1,350,856	680,589	481,267	1,550,178
D Class non-distributing share EUR hedged	8,291,914	5,651,419	6,852,327	7,091,006
D Class non-distributing share SGD hedged	189,881	351,617	57,814	483,684
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	537,489	203,074	421,691	318,872
E Class non-distributing share	7,802,716	4,459,059	4,735,875	7,525,900
E Class non-distributing share EUR hedged	12,620,953	5,052,792	4,703,509	12,970,236
I Class non-distributing share	8,204,744	2,931,955	2,593,097	8,543,602
I Class non-distributing share EUR hedged	2,086,883	1,980,406	2,336,370	1,730,919
S Class non-distributing share	32,143	-	18,706	13,437
X Class non-distributing share	130,442	94,838	76,443	148,837

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Healthscience Fund				
A Class distributing (A) share	29,942,195	25,226,003	3,987,746	51,180,452
A Class non-distributing share	92,618,338	52,368,370	36,629,024	108,357,684
A Class non-distributing share AUD hedged	3,311,742	4,619,852	3,232,711	4,698,883
A Class non-distributing share CNH hedged	1,981,930	2,542,175	1,626,705	2,897,400
A Class non-distributing share HKD hedged	1,279,111	1,399,414	1,379,554	1,298,971
A Class non-distributing share JPY hedged	32,787	63,518	12,719	83,586
A Class non-distributing share SGD hedged	4,461,122	7,159,688	2,375,144	9,245,666
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	5,513,826	5,645,886	2,902,674	8,257,038
AI Class non-distributing share	5,073,631	3,085,827	4,320,304	3,839,154
C Class non-distributing share	5,751,076	2,874,444	1,381,039	7,244,481
D Class distributing (A) share	690,479	3,176,217	364,063	3,502,633
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	7,974,967	1,903,222	1,594,022	8,284,167
D Class non-distributing share	18,497,159	12,817,171	9,345,251	21,969,079
D Class non-distributing share EUR hedged	121,113	1,858,782	523,634	1,456,261
E Class non-distributing share	36,694,424	15,772,104	11,209,937	41,256,591
E Class non-distributing share EUR hedged	-	45,649	-	45,649
I Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	35,715,508	41,555,065	18,502,844	58,767,729
I Class non-distributing share EUR hedged	1,444,156	3,049,677	527,374	3,966,459
X Class non-distributing share	1,210,688	371,685	1,153,317	429,056
World Mining Fund				
A Class distributing (A) share	938,637	289,871	204,497	1,024,011
A Class distributing (A) UK reporting fund share	211,371	249,765	166,202	294,934
A Class non-distributing share	86,205,692	44,271,602	49,566,853	80,910,441
A Class non-distributing share AUD hedged	3,790,102	10,682,314	9,696,545	4,775,871
A Class non-distributing share CHF hedged	880,247	311,479	315,648	876,078
A Class non-distributing share EUR hedged	15,092,837	16,937,462	10,151,355	21,878,944
A Class non-distributing share HKD hedged	524,748	8,271,329	5,141,174	3,654,903
A Class non-distributing share PLN hedged	6,830,886	10,411,754	8,982,541	8,260,099
A Class non-distributing share SGD hedged	10,436,057	11,916,185	7,915,800	14,436,442
AI Class non-distributing share	51,400	97,004	88,119	60,285
AI Class non-distributing share EUR hedged	4,527	82,510	24,255	62,782
C Class non-distributing share	535,889	527,772	248,199	815,462
C Class non-distributing share EUR hedged	1,140,334	3,219,218	677,148	3,682,404
D Class distributing (A) UK reporting fund share	230,716	2,371,650	963,876	1,638,490
D Class non-distributing share	2,685,750	5,109,337	3,291,260	4,503,827
D Class non-distributing share CHF hedged	466,231	732,229	263,234	935,226
D Class non-distributing share EUR hedged	3,541,688	7,966,297	3,611,422	7,896,563
D Class non-distributing share PLN hedged	1,796	-	-	1,796
D Class non-distributing share SGD hedged	6,987	55,993	450	62,530
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	24,496	512,499	208,418	328,577
E Class non-distributing share	3,530,621	3,749,100	1,901,838	5,377,883
E Class non-distributing share EUR hedged	6,683,528	8,869,357	4,188,698	11,364,187
I Class non-distributing share	4,139,511	11,919,697	7,299,337	8,759,871
I Class non-distributing share EUR hedged	18,651,067	16,244,487	8,835,261	26,060,293
S Class non-distributing share	500	77,183	27,137	50,546
S Class non-distributing share EUR hedged	5,262	1,548,731	200,674	1,353,319
X Class non-distributing share	266,394	59,916	148,867	177,443
X Class non-distributing share EUR hedged	537	-	-	537

Statement of Changes in Shares Outstanding For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Real Estate Securities Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	7,199	22,380	9,029	20,550
A Class distributing (S) (M) (G) share	114,025	690,238	329,430	474,833
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	390	30,374	74	30,690
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	700	19,519	6,527	13,692
A Class non-distributing share	7,881,488	1,586,403	4,312,144	5,155,747
D Class non-distributing share	1,202,182	2,004,241	1,275,143	1,931,280
D Class non-distributing share CHF hedged	52,980	-	-	52,980
E Class non-distributing share	553,199	637,663	262,975	927,887
X Class non-distributing share	2,827,293	483,736	904,315	2,406,714
X Class non-distributing share AUD hedged	253,126	19,407	68,576	203,957
World Technology Fund				
A Class distributing (A) share	-	55,573	-	55,573
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	417	-	417
A Class non-distributing share	57,601,629	91,127,497	68,102,767	80,626,359
A Class non-distributing share AUD hedged	-	4,303,820	2,641,432	1,662,388
A Class non-distributing share CNH hedged	-	5,772,274	2,497,886	3,274,388
A Class non-distributing share JPY hedged	25,610	4,944	3,117	27,437
A Class non-distributing share SGD hedged	3,903,723	14,890,337	5,396,195	13,397,865
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	1,773,137	6,600,430	4,615,676	3,757,891
AI Class non-distributing share	3,874,300	5,523,417	6,182,801	3,214,916
C Class non-distributing share	2,959,842	2,133,046	1,259,288	3,833,600
D Class non-distributing share	16,076,147	19,635,223	14,470,336	21,241,034
D Class non-distributing share EUR hedged	118,552	1,543,681	964,782	697,451
E Class non-distributing share	22,524,144	15,859,985	12,003,021	26,381,108
E Class non-distributing share EUR hedged	-	51,689	-	51,689
I Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	-	327,032	76,930	250,102
I Class non-distributing share	18,739,077	25,503,598	17,425,793	26,816,882
I Class non-distributing share BRL hedged	-	17,723	-	17,723
I Class non-distributing share EUR hedged	4,301,332	4,361,280	3,693,660	4,968,952
I Class non-distributing UK reporting fund share	2,986,591	17,072,044	5,445,848	14,612,787
X Class non-distributing share	98,463	825,744	64,783	859,424

[次へ](#)

Notes to the Financial Statements

1. Organisation

The Company is a public limited company (société anonyme) established under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as an open ended variable capital investment company (société d'investissement à capital variable). The Company has been authorised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the “CSSF”) as an undertaking for collective investments in transferable securities (“UCITS”) pursuant to the provisions of Part I of the law of 17 December 2010 as amended from time to time and is regulated pursuant to such law.

The Company is an umbrella structure comprising separate compartments with segregated liability. Each compartment shall have segregated liability from the other compartments and the Company shall not be liable as a whole to third parties for the liabilities of each compartment. Each compartment shall be made up of a separate Portfolio of Investments maintained and invested in accordance with the investment objectives applicable to such compartment.

As at 31 August 2021, the Company offered shares in 91 sub-funds (each a ‘Fund’), together the ‘Funds’. Each Fund is a separate pool of assets and is represented by separate shares of each Fund which are divided into share classes as detailed in Appendix I.

The Share Classes have equivalent rights in the Company but carry different features and charging structures, which are described in more detail in the Company's Prospectus.

Significant events during the year ended 31 August 2021

The Swiss Small & MidCap Opportunities Fund continues to be closed to subscriptions from new and existing shareholders until further notice. Shareholders can redeem as usual.

Effective 21 September 2020, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 12 October 2020, Robert Hayes resigned from the Board of Directors of the Company.

Effective 12 October 2020, Ursula Marchioni was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective 20 October 2020, the ESG Asian Bond Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 29 October 2020, Paul Freeman resigned as Chairman of the Board of Directors of the Company and Denise Voss was appointed as Chairwoman of the Board of Directors of the Company.

Effective 11 December 2020, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 18 December 2020, the Market Navigator

Fund terminated.

Effective 2 March 2021, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 10 March 2021, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 17 March 2021, Michael Gruener resigned from the Board of Directors of the Company.

Effective 3 May 2021, Keith Saldanha was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective 10 May 2021, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 10 May 2021, the ASEAN Leaders Fund terminated.

Effective 7 June 2021, the Next Generation Health Care Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 9 June 2021, the Future Consumer Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 17 June 2021, the Developed Markets Sustainable Equity Fund and US Sustainable Equity Fund denominated in USD, were launched.

Effective 17 June 2021, the European Sustainable Equity Fund, denominated in EUR, was launched.

Effective 22 June 2021, the Systematic Multi Allocation Credit Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 24 June 2021, the Sustainable Global Infrastructure Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 28 June 2021, the Pacific Equity Fund terminated.

Effective 29 June 2021, the Emerging Markets Sustainable Equity Fund denominated in USD, was launched.

Effective 30 June 2021, the Global Conservative Income Fund changed its name to the ESG Global Conservative Income Fund.

Effective 12 July 2021, the Emerging Markets Impact Bond Fund denominated in USD, was launched.

2. Summary of Significant Accounting Policies
The financial statements have been prepared in accordance with the legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements as prescribed by the Luxembourg authorities for Luxembourg investment companies and include the following significant accounting policies:

Notes to the Financial Statements continued

(a) Valuation of Investments and Other Assets

The Company's investments and other assets are valued as follows:

- transferable securities which are admitted to an official exchange listing or dealt in on another regulated market, are valued on the basis of the latest available price prevailing on the valuation date. For securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. Where such securities or other assets are quoted or dealt in, on or by more than one stock exchange or regulated market the Board may in its discretion select one of such stock exchanges or regulated markets for such purposes. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the net asset value of certain funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. As a result, the Directors have implemented fair value techniques in order to estimate the fair value of these investments. Such securities and derivatives shall be valued at their probable realisation value as determined by the competent persons (the Directors). Because of the inherent uncertainty in the fair value process, these estimated values may significantly differ from the values that would have been used had a ready market for the securities existed, and from the values that may be ultimately recovered;
- for non-quoted securities or securities not traded or dealt in on any stock exchange or other regulated market (including securities of closed-ended investment funds), as well as quoted or non quoted securities on such other markets for which no valuation price is available, or securities for which the quoted prices are, in the opinion of the Directors, not representative of the fair market value, the value thereof shall be determined prudently and in good faith by the Directors on the basis of their expected disposal or acquisition prices;
- fixed income securities that are not listed on stock exchanges or traded on other regulated markets are valued at the last available mid price or yield equivalents obtained from one or more dealers or pricing services. Securities traded in the OTC market are valued at the last available bid price. In cases where securities are traded on more than one exchange, the securities are valued on the exchange designated by or under the direction of the Board of Directors of the Management Company as the primary market. Portfolio securities that are traded both in the OTC market and on a stock exchange are valued according to the broadest and most representative market;
- securities lending: securities are delivered to a

third party broker in accordance with lending agent instructions and continue to be valued as part of the portfolio of the Fund;

- money market instruments may be valued at nominal values plus any accrued interest or on an amortised cost basis, which approximates their fair market value;
- money market instruments held on the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund are valued on a mark-to-market basis. Where this is not possible, the assets are valued conservatively by using the mark-to model basis;
- time deposits are valued at amortised cost which approximates their fair market value;
- cash, deposits, bills payable on demand and other debts and prepaid expenses are valued at their nominal amount, unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- assets which include, in particular, interest and dividends receivable, receivable for investments sold and receivable for fund shares subscribed, are valued at nominal value unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- liabilities, which include, in particular, expenses payable, income distribution payable, payable for investments purchased and payable for fund shares redeemed are valued at their nominal value.

Realised gains and losses on the disposal of investments are calculated using the average cost method and are reflected in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(b) Income/Expense from Investments

The Company takes account for income from its investments on the following basis:

- interest income is accrued daily and includes the amortisation on a straight line basis of premiums and accretion of discounts;
- bank interest, fixed deposits, collective investment scheme income and money market deposit income are recognised on an accruals basis;
- dividend income is accrued on the ex-dividend date and is shown net of withholding tax;
- securities lending income is recognised on an accruals basis;
- when a bond has been identified as being in default, the interest accrual on the defaulted security is stopped. On confirmation of default from the relevant parties, the amount receivable is written off;

Notes to the Financial Statements continued

- withholding tax reclaims are accounted for on a cash receipts basis;
- the date included in the description of any perpetual bonds in the Portfolio of Investments is the next callable date of the bonds and the interest rate disclosed under the description in the Portfolio of Investments is the interest rate applicable at the year end and is for information only as these bonds are bearing variable interest rates.

Negative yield expense relating to interest from a negative effective interest rate on assets held is accreted daily and is recognised in the Statement of Operations and Changes in Net Assets over the life of the underlying instrument.

(c) Financial Derivative Instruments

During the year the Funds have entered into a number of forward foreign exchange and futures contracts. Open forward foreign exchange and futures contracts are valued at the cost to close the contracts on the valuation date. Gains/losses arising from these unsettled contracts are taken to unrealised appreciation/(depreciation) and are included under assets or liabilities (as appropriate) in the Statement of Net Assets.

The Funds can write covered call and put options and purchase call and put options. The Funds can also invest in spread options and synthetic cap options. A spread option is a type of option that derives its value from the difference between the prices of two or more assets. A synthetic cap option is an agreement between two parties providing the purchaser an interest rate ceiling or 'cap' on interest payment. The rate cap itself provides a periodic payment based upon the positive amount by which the reference index rate exceeds the strike rate. When the Funds write and/or purchase an option, an amount equal to the premium received or paid by the Funds is reflected as a liability or an asset. The liability for a written option and the asset for a purchased option are subsequently marked to market to reflect the current value of the option. The Directors have agreed to value exchange traded options based on mid prices or settlement prices rather than last traded prices as this methodology best reflects their estimated realisation value. Unlisted options are valued based upon daily prices obtained from third party pricing agents. When a security is sold through the exercise of an option, the premium received (or paid) is deducted from (or added to) the basis of the security sold. When an option expires (or the Funds enter into a closing transaction), the Funds realise a gain or loss on the option to the extent of the premiums received or paid (or gain or loss to the extent the cost of the closing transaction exceeds the premium paid or received).

As at 31 August 2021, the Funds have entered into Contracts for Difference ("CFDs"). CFDs allow investors to take synthetic long or synthetic short positions with a variable margin. Unlike shares, with CFDs the buyer is potentially liable for far more than the amount they paid on margin. This will result in the Fund holding cash received from counterparties on deposit with various institutions as described in the Prospectus. CFD positions entered into are subject to a daily financing charge, applied at a previously agreed rate above or below the applicable benchmark. The related dividend income or expense is disclosed net of withholding tax in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The market value of the CFDs is determined by the last known traded price on the exchange on which the underlying securities or assets are traded or admitted for trading. For underlying securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. The change in market value, if any, is recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the CFDs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

Gains and losses on sales of CFDs have been determined on a cost basis using the First In First Out ("FIFO") method.

The Funds have entered into swap agreements to exchange the return generated by one instrument for the return generated by another investment. In the case of credit default swaps, a series of premiums is paid to the seller of the protection, in return for a payment contingent on a credit event (predefined in the agreement). Where possible, swaps are marked to market based upon daily prices obtained from third party pricing agents and verified against the actual market maker. Where such quotations are not available swaps are priced based upon daily quotations from the market maker. In both cases changes in quotations are recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the swaps and the interest earned or incurred in relation to the swaps are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

During the year, the Funds have entered into swaption transactions. These give the purchaser the right, but not the obligation to enter into an interest rate swap at a pre-set interest rate within a specified period of time. The swaption buyer pays a premium to the seller for this right. A written swaption gives the purchaser the right to receive

Notes to the Financial Statements continued

fixed payments in return for paying a floating rate of interest. A purchased swaption gives the purchaser the right to pay a fixed rate of interest in return for receiving a floating rate payment stream. When the Fund writes/purchases a swaption, an amount equal to the premium received/paid by the Fund is recorded as a liability or an asset in the Statement of Net Assets.

During the year, the Dynamic High Income Fund, ESG Global Conservative Income Fund and the Global Multi-Asset Income Fund purchased a number of Equity Linked Notes. A principal amount is paid to a broker at the market price of an underlying equity at an agreed date in return for a fixed coupon payment or payments. At maturity the Fund will receive the principal plus (up to an agreed cap level per the agreement) or minus any movements in the value of the underlying equity.

To Be Announced securities (TBAs) are related to mortgage backed securities issued by US government sponsored agencies. These agencies usually pool mortgage loans and sell interests in the pools created. TBAs relate to future pools of these agencies that are bought and sold for future settlement for which either the interest rate or the maturity date is not yet fixed. TBAs are separately disclosed in the Portfolio of Investments.

The Funds may dispose of a commitment prior to settlement if it is deemed appropriate to do so. Proceeds of TBA sales are not received until the contractual settlement date. During the time a TBA sale commitment is outstanding, equivalent deliverable securities, or an offsetting TBA purchase commitment (deliverable on or before the sale commitment date), are held as cover for the transaction. If two counterparties have offsetting trades for the same TBA contract, these trades will be netted out. On settlement day, the seller delivers the securities specified two days earlier and receives the cash specified on the trade date. In practice, most TBA trades do not ultimately lead to a transfer of physical MBS. The seller will either unwind or "roll" an outstanding trade before maturity, rather than physically settle it.

If the TBA sale commitment is closed through the acquisition of an offsetting purchase commitment, the Fund realises a gain or loss on the commitment without regard to any unrealised gain or loss on the underlying security. If the Fund delivers securities under the commitment, the Fund realises a gain or loss from the sale of the securities upon the unit price established at the date the commitment was entered into.

The Funds had unsettled TBAs as of 31 August 2021 which are included within receivable for investments sold and payable for investments purchased in the Statement of Net Assets.

The market values of the TBAs are presented in the Statement of Net Assets. The net change in unrealised appreciation or depreciation and the realised appreciation or depreciation on sales of the TBAs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(d) Foreign Exchange

The cost of investments in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds has been translated at the rates of exchange ruling at the time of purchase. Investments and other assets in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds have been translated at the exchange rate prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2021.

(e) Combined Financial Statements

The accounts of each Fund are expressed in the Fund's base currency.

The combined figures of the Company are expressed in USD and include the total of the financial statements of the different Funds. For the Statement of Net Assets, the exchange rates prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2021 are:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.8457	0.7256	109.7000	0.9124	6.4552

For the Statement of Operations and Changes in Net Assets, the exchange rates are the average rate calculated over the year:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.8366	0.7347	107.1387	0.9091	6.5354

These figures are presented for information purposes only and are rounded to four decimal places. For financial statements purposes exchange rates to nine decimal places are applied.

The combined figures in the Statement of Operations and Changes in Net Assets have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD (247,371,839) represents the movement in exchange rates between 31 August 2020 and 31 August 2021. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

(f) Exchange rates

The following exchange rates were used to translate the investments and other assets and other liabilities denominated in currencies other than the base currency of the Funds as at 31 August 2021.

Notes to the Financial Statements continued

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
AED	0.1975	0.2722	0.2303	29.8655	0.2484	1.7574
ARS	0.0074	0.0102	0.0087	1.1222	0.0093	0.0660
AUD	0.5306	0.7312	0.6184	80.2175	0.6672	4.7203
BRL	0.1410	0.1943	0.1643	21.3111	0.1772	1.2540
CAD	0.5747	0.7921	0.6700	86.8981	0.7227	5.1135
CHF	0.7952	1.0960	0.9270	120.2338	1.0000	7.0751
CLP	0.0009	0.0013	0.0011	0.1414	0.0012	0.0083
CNH	0.1124	0.1549	0.1310	16.9940	0.1413	1.0000
CNY	0.1123	0.1547	0.1309	16.9730	0.1412	0.9988
COP	0.0002	0.0003	0.0002	0.0290	0.0002	0.0017
CZK	0.0336	0.0464	0.0392	5.0872	0.0423	0.2994
DKK	0.1154	0.1590	0.1345	17.4429	0.1451	1.0264
DOP	0.0127	0.0175	0.0148	1.9246	0.0160	0.1132
EGP	0.0462	0.0636	0.0538	6.9784	0.0580	0.4106
EUR	0.8579	1.1824	1.0000	129.7079	1.0788	7.6326
GBP	1.0000	1.3782	1.1657	151.1940	1.2575	8.8969
GHS	0.1201	0.1656	0.1400	18.1622	0.1511	1.0687
HKD	0.0933	0.1285	0.1087	14.0992	0.1173	0.8297
HUF	0.0025	0.0034	0.0029	0.3713	0.0031	0.0218
IDR	0.0001	0.0001	0.0001	0.0077	0.0001	0.0005
ILS	0.2262	0.3118	0.2637	34.1994	0.2844	2.0124
INR	0.0099	0.0137	0.0116	1.5026	0.0125	0.0884
ISK	0.0057	0.0079	0.0067	0.8669	0.0072	0.0510
JPY	0.0066	0.0091	0.0077	1.0000	0.0083	0.0588
KES	0.0066	0.0091	0.0077	0.9982	0.0083	0.0587
KRW	0.0006	0.0009	0.0007	0.0946	0.0008	0.0056
KWD	2.4123	3.3247	2.8118	364.7183	3.0334	21.4616
KZT	0.0017	0.0023	0.0020	0.2572	0.0021	0.0151
LKR	0.0036	0.0050	0.0042	0.5503	0.0046	0.0324
MXN	0.0361	0.0497	0.0421	5.4557	0.0454	0.3210
MYR	0.1745	0.2406	0.2035	26.3892	0.2195	1.5529
NGN	0.0018	0.0024	0.0021	0.2663	0.0022	0.0157
NOK	0.0835	0.1151	0.0973	12.6220	0.1050	0.7427
NZD	0.5112	0.7046	0.5959	77.2936	0.6429	4.5483
PEN	0.1777	0.2449	0.2071	26.8641	0.2234	1.5808
PHP	0.0146	0.0201	0.0170	2.2050	0.0183	0.1298
PLN	0.1895	0.2611	0.2209	28.6463	0.2383	1.6857
QAR	0.1993	0.2747	0.2323	30.1291	0.2506	1.7729
RON	0.1738	0.2396	0.2026	26.2798	0.2186	1.5464
RUB	0.0099	0.0136	0.0115	1.4963	0.0124	0.0881
SAR	0.1934	0.2666	0.2255	29.2479	0.2433	1.7211
SEK	0.0842	0.1161	0.0982	12.7357	0.1059	0.7494
SGD	0.5400	0.7443	0.6295	81.6448	0.6791	4.8043
THB	0.0225	0.0310	0.0262	3.4034	0.0283	0.2003
TRY	0.0871	0.1200	0.1015	13.1673	0.1095	0.7748
TWD	0.0262	0.0361	0.0305	3.9584	0.0329	0.2329
UAH	0.0269	0.0371	0.0314	4.0736	0.0339	0.2397
USD	0.7256	1.0000	0.8457	109.7000	0.9124	6.4552
UYU	0.0171	0.0235	0.0199	2.5787	0.0214	0.1517
VND	0.0000	0.0000	0.0000	0.0048	0.0000	0.0003
ZAR	0.0498	0.0687	0.0581	7.5369	0.0627	0.4435
ZMW	0.0455	0.0627	0.0531	6.8827	0.0572	0.4050

The Renminbi is subject to foreign exchange restrictions and is not a freely convertible currency. The exchange rate used for the China Bond Fund is in relation to the offshore Renminbi (“CNH”), not the onshore Renminbi (“CNY”). The value of CNH could differ, perhaps significantly, from that of CNY due to a number of factors

including without limitation those foreign exchange control policies and repatriation restrictions applied by the Chinese government from time-to-time as well as other external market forces. Any divergence between CNH and CNY may adversely impact investors.

(g) Dilution

The Directors may adjust the Net Asset Value (“NAV”) per Share for a Fund in order to reduce the effect of “dilution” on that Fund. Dilution occurs when the actual cost of purchasing or selling the underlying assets of a Fund, deviates from the carrying value of these assets in the Funds, due to factors such as dealing and brokerage charges, taxes and duties, market movement and any spread between the buying and selling prices of the underlying assets. Dilution may have an adverse effect on the value of a Fund and therefore impact Shareholders. By adjusting the NAV per Share this effect can be reduced or prevented and Shareholders can be protected from the impact of dilution. The Directors may adjust the NAV of a Fund if on any Dealing Day the value of the aggregate transactions in Shares of all Classes of that Fund result in a net increase or decrease of Shares which exceeds one or more thresholds that are set by the Directors for that Fund. The amount by which the NAV of a Fund may be adjusted on any given Dealing Day is related to the anticipated cost of market dealing for that Fund. In such circumstances the NAV of the relevant Fund may be adjusted by an amount not exceeding 1.50%, or 3% in the case of fixed income Funds, of the NAV. Under exceptional circumstances the Directors may, in the interest of Shareholders, decide to temporarily increase the maximum swing factor indicated above and inform investors thereof. The adjustment will be an addition when the net movement results in an increase in the value of all Shares of the Fund and a deduction when it results in a decrease. As certain stock markets and jurisdictions may have different charging structures on the buy and sell sides, particularly in relation to duties and taxes, the resulting adjustment may be different for net subscriptions (inflows) than for net redemptions (outflows). In addition, the Directors may also agree to include extraordinary fiscal charges in the amount of the adjustment. These extraordinary fiscal charges vary from market to market and are currently expected not to exceed 2.5% of that NAV. Where a Fund invests primarily in certain asset types, such as government bonds or money market securities, the Directors may decide that it is not appropriate to make such an adjustment.

As at 31 August 2021, in accordance with the Prospectus Appendix B, 17.3, such a dilution adjustment was applied to the Future Of Transport Fund, Global Long-Horizon Equity Fund, Nutrition Fund, Systematic China A-Share Opportunities Fund, Systematic Global Equity High Income Fund, US Growth Fund and US Small & MidCap Opportunities Fund. During the year ended 31 August 2021, such a

Notes to the Financial Statements continued

dilution adjustment was applied to all Funds except for the Developed Markets Sustainable Equity Fund, Dynamic High Income Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund, ESG Asian Bond Fund, Euro Reserve Fund, Future Consumer Fund, Global Government Bond Fund, Market Navigator Fund, Next Generation Health Care Fund, Sustainable Global Infrastructure Fund, US Dollar Reserve Fund, US Sustainable Equity Fund and World Healthscience Fund.

The published/dealing NAV per share is disclosed in the Three Year Summary of Net Asset Values and may include a dilution adjustment. This adjustment is not recognised in the Statement of Net Assets or the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(h) Transaction costs

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of securities. An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed of the security. When a security is recognised initially, it is measured at its market value, plus transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the security.

Transaction costs excluding depositary transaction fees on purchases or sales of securities are included within net realised appreciation/(depreciation) or net change in unrealised appreciation/(depreciation) within the Statement of Operations and Changes in Net Assets of each Fund. Depositary transaction fees are included in depositary fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets of the Fund and are also disclosed in Note 18.

(i) Foreign currencies on other transactions

Foreign currencies on other transactions relate to realised and unrealised appreciation or depreciation on cash balances and spot contracts.

(j) Fair valuation

If in any case a particular value is not ascertainable by the methods outlined above, or if the Board of Directors of the Company considers that some other method of valuation more accurately reflects the fair value of the relevant security or other asset for the purpose concerned, the method of valuation of the security or asset will be such as the Board of Directors of the Company in its absolute discretion decides. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the NAV of certain Funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. The Board of Directors of the Company may set specific thresholds, that, where exceeded, result in an

adjustment to the value of these securities to their fair value by applying a specific index adjustment.

The fair valued securities are evidenced by a “**” in the Portfolio of Investments.

As at 31 August 2021, such fair valuation adjustment was applied as per the table below:

Fund	Currency	Market value of fair valued securities	% of Net Assets
Asian Dragon Fund	USD	19,238,357	1.64
Asian Growth Leaders Fund	USD	4,536,734	0.32
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	55,812	0.06
Asian Tiger Bond Fund◇	USD	-	0.00
China Bond Fund	CNH	113,330,100	0.19
China Fund	USD	9,180,330	0.57
Dynamic High Income Fund	USD	16,748,411	0.47
Emerging Markets Bond Fund	USD	58	0.00
Emerging Markets Corporate Bond Fund◇	USD	-	0.00
Emerging Markets Fund	USD	19,867,473	0.65
ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund◇	USD	-	0.00
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	6,034,711	0.57
ESG Global Bond Income Fund ⁽¹⁾	USD	270,292	0.19
European High Yield Bond Fund	EUR	1,584,000	0.44
FinTech Fund	USD	2,410,474	0.28
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	81,152,230	0.74
Global Allocation Fund	USD	450,823,086	2.39
Global Corporate Bond Fund	USD	3,352	0.00
Global Dynamic Equity Fund	USD	17,987,058	3.50
Global Government Bond Fund	USD	1,329,268	0.17
Global High Yield Bond Fund	USD	3,745,063	0.15
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	1	0.00
Global Multi-Asset Income Fund	USD	52,415,045	0.72
Latin American Fund	USD	115,869	0.01
Next Generation Health Care Fund ⁽²⁾	USD	20,703	0.10
Next Generation Technology Fund	USD	186,278,725	3.10
Nutrition Fund	USD	7,030,730	2.02
Sustainable Energy Fund	USD	68,322,915	0.93
Systematic Global SmallCap Fund	USD	97,412	0.03
United Kingdom Fund◇	GBP	-	0.00
US Dollar Bond Fund	USD	2,043,026	0.26
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	4,290,598	0.12
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	9,005,532	0.50
World Bond Fund	USD	4,011,491	0.29
World Energy Fund◇	USD	-	0.00
World Financials Fund	USD	6,326,272	0.39
World Gold Fund	USD	70,143,781	1.33
World Healthscience Fund	USD	17,452,089	0.13
World Mining Fund	USD	1,578,880	0.02
World Technology Fund	USD	414,901,717	3.06

◇ Fund holds fair valued securities with a market value of zero.

⁽¹⁾ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

⁽²⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details

Notes to the Financial Statements continued

(k) Special Purpose Acquisition Companies Commitments

Special purpose acquisition companies (“SPACs”) are companies with no commercial operations which go public with the intention of merging with or acquiring a company using the proceeds of the SPAC's initial public offering. The Funds may enter into a commitment with a SPAC for a private investment in a public equity (“PIPE”) transaction and will satisfy the commitment if and when the SPAC completes its merger or acquisition. Securities purchased through PIPE transactions will be restricted from trading and considered illiquid until a registration statement for the shares is filed and declared effective.

Unfunded SPAC PIPE commitments are marked-to-market and any gains/ losses arising from these commitments are taken to “Unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments” in the Statement of Net Assets and within “Net change in unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments” in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

3. The Subsidiary

The India Fund invests at least 70% of its total assets in equity securities of companies domiciled in, or exercising the predominant part of their economic activity in India both directly and through BlackRock India Equities (Mauritius) Limited (the “Subsidiary”), a wholly owned subsidiary of the Company, in accordance with its investment objectives and policies.

All assets and liabilities, income and expenses of the Subsidiary are consolidated in the Statement of Net Assets and Statement of Operations and Changes in Net Assets of the Company. All investments held by the Subsidiary are disclosed in the Portfolio of Investments of the India Fund. The Subsidiary was incorporated on 1 September 2004 under the laws of Mauritius.

The Subsidiary invests in securities, the majority of which traded in the Indian market.

The Subsidiary is liable to capital gains tax (“CGT”) on capital gains arising from sales of shares of Indian resident companies acquired on or after 1 April 2017. Shares acquired prior to 1 April 2017 are protected from taxing rights in India.

For sales of publicly traded shares from 1 April 2018, long term capital gains are subject to a 10% tax.

At 31 August 2021, the Subsidiary had net unrealised long-term gains of USD 52.9 million.

Further information on the Subsidiary can be found in the Prospectus and on page 4.

4. Management Company

BlackRock (Luxembourg) S.A. has been appointed by the Company to act as its Management Company. The Management Company, a Luxembourg société anonyme, is authorised as a fund management company in accordance with Chapter 15 of the 2010 Law.

The Company has signed a management company agreement, with the Management Company. Under this agreement, the Management Company is entrusted with the day-to-day management of the Company, with responsibility for performing directly or by way of delegation all operational functions relating to the Company's investment management, administration and marketing of the Funds.

In agreement with the Company, the Management Company has decided to delegate several of its functions as is further described in the Prospectus.

BlackRock (Luxembourg) S.A. is a wholly owned subsidiary within the BlackRock Group. It is regulated by the CSSF.

5. Management Fees

During the year the Company paid management fees to the Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A.

The Company will pay the management fee at an annual rate as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of management fee varies from 0.00% to 1.75% and will vary according to which Fund and share class the investor buys. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B) and are paid monthly. Certain costs and fees are paid out of the management fee, including the fees of the Investment Advisers. There are no management fees charged on Class J and Class X Shares. In relation to the Class SR Shares, a single fee is charged (which comprises the management fee and the Annual Service Charge) which forms part of the ongoing charges figure.

To assist in achieving the investment objectives of the Reserve Funds (Euro Reserve Fund and US Dollar Reserve Fund), in certain circumstances, including where market conditions cause decreasing yields on the Fund's underlying investments, the Management Company may determine to waive its right to take the full amount of management fees to which it is entitled on any particular day or days. The Management Company may exercise its discretion to do this without prejudice to its entitlement to take the full amount of the management fee accruing on any future days.

The management fee waiver is disclosed separately from management fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. During the year the Asian High Yield Bond Fund, Euro Reserve Fund and US Dollar Reserve Fund were subject to a management fee waiver.

Notes to the Financial Statements continued

During the year, the following Funds were subject to management fee rebates linked to investments into target funds managed by BlackRock:

Dynamic High Income Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Multi-Asset Fund, Euro Corporate Bond Fund, Euro Short Duration Bond Fund, Global Allocation Fund, Global Government Bond Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Market Navigator Fund, Multi-Theme Equity Fund, Systematic Multi Allocation Credit Fund, US Dollar High Yield Bond Fund and US Dollar Short Duration Bond Fund.

Management fees payable at 31 August 2021 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

6. Distribution Fees

The Company pays annual distribution fees as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of distribution fee varies from 0.00% to 1.25%. Class A, D, I, J, S, X and Z Shares do not pay a distribution fee. Class C Shares do not pay a distribution fee for the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B) and are paid monthly.

The Company pays distribution fees as detailed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Distribution fees payable at 31 August 2021 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

7. Annual Service Charge

The Company pays an annual service charge to the Management Company.

The level of the annual service charge may vary at the Directors' discretion, as agreed with the Management Company and will apply at different rates across the various Funds and Share Classes issued by the Company. However, it has been agreed between the Directors and the Management Company that the annual service charge currently paid shall not exceed 0.25% per annum. It is accrued daily, based on the NAV of the relevant Share Class (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B) and paid monthly.

The Directors and the Management Company set the level of the annual service charge at a rate which aims to ensure that the ongoing charges of each Fund remain competitive when compared across a broad market of similar investment products available to investors in the Funds, taking into account a number of criteria such as the market sector of each Fund and the Fund's performance relative to its peer group.

The ongoing charge is calculated based on the total expenses per share class (excluding bank interest, transaction costs and negative yield expense on financial assets, and including annual service charge subsidies) divided by the average net assets of the respective share class, expressed as a percentage.

The ongoing charge of the Asian Multi-Asset Income Fund, China Impact Fund, Circular Economy Fund, Emerging Europe Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Corporate Bond Fund, Emerging Markets Local Currency Bond Fund, ESG Asian Bond Fund, ESG Emerging Markets Blended Bond Fund, ESG Emerging Markets Bond Fund, ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund, ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund, ESG Fixed Income Global Opportunities Fund, European Focus Fund, FinTech Fund, Future Consumer Fund, Future Of Transport Fund, Global Inflation Linked Bond Fund, Market Navigator Fund, Multi-Theme Equity Fund, Natural Resources Growth & Income Fund, Next Generation Health Care Fund, Next Generation Technology Fund, Nutrition Fund, Systematic China A-Share Opportunities Fund, Systematic Global SmallCap Fund and the US Dollar Bond Fund is capped with the delta being offset against the annual service charge in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge is used by the Management Company to meet all fixed and variable operating and administrative costs and expenses incurred by the Company, with the exception of the Depositary fees, Distribution fees, Securities Lending fees, any fees arising from borrowings (including for the avoidance of doubt any commitment fee that may be due to the lender), any costs relating to European Union ("EU") and non-EU withholding tax reclaims (plus any taxes or interest thereon) and any taxes at an investment or Company level.

The Company pays any professional costs relating to European Union withholding tax reclaims. Any costs relating to withholding tax reclaims will be allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis. As the Company has had a good degree of success with its EU withholding tax reclaims (which are paid by the Company) to date, any costs associated with non-EU withholding tax reclaims will no longer be paid out of the annual service charge and will now be paid by the Company and allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis.

The annual service charge is also used to meet fees paid to Ernst & Young S.A. for audit and services related to investor reporting and other tax compliance matters. The fees were EUR 623,050 for the year ended 31 August 2021.

These operating and administrative expenses include all third party expenses and other recoverable costs

Notes to the Financial Statements continued

incurred by or on behalf of the Company from time to time, including but not limited to, fund accounting fees, transfer agency fees (including sub-transfer agency and associated platform dealing charges), all professional costs, such as consultancy, legal, tax advisory and audit fees, Directors' fees (for those Directors who are not employees of the BlackRock Group), travel expenses, reasonable out-of-pocket expenses, printing, publication, translation and all other costs relating to shareholder reporting, regulatory filing and licence fees, correspondent and other banking charges, software support and maintenance, operational costs and expenses attributed to the Investor Servicing teams and other global administration services provided by various BlackRock Group companies.

The Management Company bears the financial risk of ensuring that the Fund's ongoing charges remain competitive. Accordingly the Management Company is entitled to retain any amount of the annual service charge paid to it which is in excess of the actual expenses incurred by the Company during any period whereas any costs and expenses incurred by the Company in any period which exceed the amount of the annual service charge that is paid to the Management Company, shall be borne by the Management Company or another BlackRock Group company.

Directors who are not employees of the BlackRock Group in return for their duties performed, received a fee of EUR 60,000 per annum, gross of taxation. Directors who are employees of the BlackRock Group are not entitled to Directors' fees.

Taxation applicable in certain jurisdictions is also charged directly to the Funds (see Note 9).

The annual service charge is disclosed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge payable at 31 August 2021 is included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

8. Depositary Fees

Throughout the year the Depositary of the Company was the Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch. The Depositary receives annual fees, based on the value of securities, which accrue daily, plus transaction fees which are further disclosed in the Prospectus. The rates for both categories of fees will vary according to the country of investment and, in some cases, according to asset class. Investments in bonds and developed equity markets will be at the lower end of these ranges, while some investments in emerging or developing markets will be at the upper end. Thus the custody cost to each Fund will depend on its asset allocation at any time.

The depositary fees are charged directly to the Funds. Depositary fees payable at 31 August 2021 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

9. Tax

Luxembourg

Under present Luxembourg law and practice, the Company is not liable to any Luxembourg income or capital gains tax, nor are dividends paid by the Company subject to any Luxembourg withholding tax. However, the Company is liable to a tax in Luxembourg of 0.05% per annum or, in the case of the Reserve Funds, Class I, Class J and Class X Shares, 0.01% per annum of its NAV, payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the respective Funds at the end of the relevant calendar quarter. No stamp or other tax is payable in Luxembourg on the issue of Shares. For the year ended 31 August 2021, USD 67,570,109 was charged in relation to Luxembourg tax.

Belgium

The Company is registered with the Belgium Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to financial markets. Funds registered for public distribution in Belgium are subject to an annual tax of 0.0925% on the net asset value of units distributed in Belgium via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year. For the year ended 31 August 2021, USD 5,739,877 was charged in relation to Belgium tax.

United Kingdom

Reporting Funds

The UK Reporting Funds regime applies to the Company. Under this regime, investors in UK Reporting Funds are subject to tax on the share of the UK Reporting Fund's income attributable to their holdings in the Fund, whether or not distributed, but any gains on disposal of their holdings are subject to capital gains tax. A list of the Funds which currently have UK Reporting Fund status is available at

<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

Other transaction taxes

Other jurisdictions may impose taxes, financial transactions taxes ("FTT") or other transaction taxes on certain assets held by the Funds (for example UK stamp duty, French FTT).

Withholding tax

Capital gains, dividends and interest received by the Company on its investments may be subject to withholding taxes in the countries of origin which are generally irrecoverable as the Company itself is exempt from income tax. Recent European Union case law may, however, reduce the amount of such irrecoverable tax in European Union countries. Investors should inform themselves of, and when appropriate consult their professional advisers on, the possible tax consequences of subscribing for, buying, holding, redeeming, converting or selling shares under the laws of their country of citizenship, residence or domicile. Investors should note that the levels and bases of, and reliefs from, taxation can change. The potential of withholding

Notes to the Financial Statements continued

tax charges is further described in the Prospectus.

10. Investment Advisers

The Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A., has delegated its investment management functions to the investment advisers (each an 'Investment Adviser'): BlackRock Financial Management, Inc. (US) (BFM), BlackRock Investment Management, LLC (US) (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) and BlackRock (Singapore) Limited (BSL) as described in the Prospectus.

All Investment Advisers are appointed directly by BlackRock (Luxembourg) S.A.. All Sub-Investment Advisers are appointed by the relevant Investment Adviser. Some of which, as Investment Advisers, have in turn sub-delegated some functions to BlackRock Japan Co. Limited (BLKJap), BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA) and BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BLKAus).

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Asia Pacific Equity Income Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Dragon Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Growth Leaders Fund	BIMUK	BAMNA
Asian High Yield Bond Fund	BSL	-
Asian Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BSL, BIMLLC	BAMNA, BLKAus
Asian Tiger Bond Fund	BSL, BIMUK	BAMNA
China Bond Fund	BSL, BIMUK	BAMNA
China Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA
China Fund	BIMUK	BAMNA
China Impact Fund ^{*(1)}	BIMUK	BAMNA
Circular Economy Fund [*]	BIMUK	-
Continental European Flexible Fund	BIMUK	-
Developed Markets Sustainable Equity Fund ^{*(2)}	BIMUK	-
Dynamic High Income Fund	BSL, BIMUK, BFM	BAMNA, BLKAus
Emerging Europe Fund	BIMUK	-
Emerging Markets Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	-
Emerging Markets Equity Income Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Impact Bond Fund ^{*(2)}	BIMUK, BFM	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	BAMNA
Emerging Markets Sustainable Equity Fund ^{*(2)}	BIMUK	BAMNA
ESG Asian Bond Fund ^{*(2)}	BSL	-
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund [*]	BIMUK	-
ESG Emerging Markets Bond Fund [*]	BIMUK	-
ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund [*]	BIMUK, BFM	-
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund [*]	BIMUK	-
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund [*]	BIMUK	BLKAus, BSL
ESG Global Bond Income Fund ⁽¹⁾	BIMUK, BFM	-
ESG Global Conservative Income Fund ^{*(3)}	BIMUK, BFM, BIMLLC, BIMUK,	-
ESG Multi-Asset Fund	BFM, BSL	-
Euro Bond Fund	BIMUK	-
Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
Euro Reserve Fund	BIMUK	-
Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK	-
Euro-Markets Fund	BIMUK	-
European Equity Income Fund	BIMUK	-
European Focus Fund [*]	BIMUK	-
European Fund	BIMUK	-
European High Yield Bond Fund	BIMUK	-
European Special Situations Fund	BIMUK	-
European Sustainable Equity Fund ^{*(2)}	BIMUK	-
European Value Fund	BIMUK	-
FinTech Fund	BIMUK	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	BSL, BIMUK, BFM	BLKAus
Future Consumer Fund ^{*(2)}	BIMUK	-
Future Of Transport Fund	BIMUK	-
Global Allocation Fund	BIMLLC, BSL	-
Global Corporate Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	-
Global Dynamic Equity Fund	BIMLLC	-
Global Equity Income Fund	BIMUK	-
Global Government Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	-
Global High Yield Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	-
Global Inflation Linked Bond Fund	BIMUK, BFM	-
Global Long-Horizon Equity Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Global Multi-Asset Income Fund	BSL, BIMUK, BFM	BAMNA, BLKAus
India Fund	BIMUK	BAMNA, BAMNA, BLKJap
Japan Flexible Equity Fund	BIMUK	BLKJap
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	BLKJap
Latin American Fund	BIMLLC	-
Multi-Theme Equity Fund [*]	BIMUK	-
Natural Resources Growth & Income Fund	BIMLLC, BIMUK	-
Next Generation Health Care Fund ^{*(2)}	BIMLLC	-
Next Generation Technology Fund	BIMLLC	-
Nutrition Fund	BIMUK	-
Sustainable Energy Fund	BIMUK	-
Sustainable Global Infrastructure Fund ^{*(2)}	BIMUK, BIMLLC	-
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	-
Systematic China A-Share Opportunities Fund	BIMLLC	-
Systematic Global Equity High Income Fund	BIMUK	-
Systematic Global SmallCap Fund	BIMLLC	-
Systematic Multi Allocation Credit Fund ^{*(2)}	BIMLLC	-
United Kingdom Fund	BIMUK	-
US Basic Value Fund	BIMLLC	-
US Dollar Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	-

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
US Dollar High Yield Bond Fund	BFM	-
US Dollar Reserve Fund	BFM	-
US Dollar Short Duration Bond Fund	BFM	-
US Flexible Equity Fund	BIMLLC	-
US Government Mortgage Impact Fund ⁽¹⁾	BFM	-
US Growth Fund	BIMLLC	-
US Small & MidCap Opportunities Fund	BIMLLC	-
US Sustainable Equity Fund ⁽²⁾	BIMUK	-
World Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	-
World Energy Fund	BIMUK	-
World Financials Fund	BIMUK	-
World Gold Fund	BIMUK	-
World Healthscience Fund	BIMLLC	-
World Mining Fund	BIMUK	-
World Real Estate Securities Fund	BSL, BIMUK, BIMLLC	BLKAus
World Technology Fund	BIMLLC	-

(1) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

(2) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(3) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

* The Fund is not authorised in Hong Kong and is not available to the public in Hong Kong as at 31 August 2021.

11. Transactions with Connected Persons

The ultimate holding company of the Management Company, the Principal Distributor, the Investment Advisers and the Sub-Investment Advisers is BlackRock, Inc., a company incorporated in Delaware, USA. During the year there were no transactions of the Company effected through a broker who is a connected person of the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company. The Company does not have any transactions with the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company or any of their connected persons as a principal during the year.

Where Funds invest in the units of other UCITS and/or other Undertakings for Collective Investment (“UCIs”) that are managed, directly or by delegation, by the Investment Adviser or by any other company with which the Investment Adviser is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding, no subscription or redemption fees may be charged to the Company on its investment in the units of such other UCITS and/or UCIs. The Funds will invest, where possible, in Class X Shares, which are not subject to any management fees. These investments are evidenced by a ~ in the Portfolio of Investments of the Fund.

Where a Fund invests a substantial proportion of its net assets in other UCITS and/or other UCIs, the Investment Adviser will ensure that the total

management fee (excluding any performance fee, if any) charged to such Fund (including management fees from other UCITS and UCIs in which it invests) shall not exceed 1.50% of the net asset value of the Fund.

During the year there have been no transactions which were outside the ordinary course of business or which were not on normal commercial terms entered into between the Company, the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers, the Directors of the Company, the Depositary or any entity in which these parties or their connected persons have a material interest.

During the year, Keith Saldanha, a Director of the Company, and his connected persons, held the following shares:

Fund	Share class	Number of shares	Value
China Bond Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share		
	GBP hedged	493	GBP4,831
Next Generation Technology Fund	D Class non-distributing share	1,228	USD34,102
Sustainable Energy Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share	409	GBP5,661
World Financials Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share	225	USD10,348
World Healthscience Fund	D Class non-distributing share	127	USD9,351
World Mining Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share	249	GBP10,261
World Technology Fund	D Class non-distributing share	241	GBP16,690

During the year, Robert Hayes, a former Director of the Company (resigned effective 12 October 2020), held 4,733 shares, with a value of GBP 105,499 in the Global Long-Horizon Equity Fund, D Class distributing (A) UK reporting fund share. No other Director held shares in any of the Funds.

The securities lending agent appointed pursuant to the securities lending agreement is BlackRock Advisors (UK) Limited which is a connected party to the Company. BlackRock Advisors (UK) Limited bears all operational costs directly related to securities loan transactions.

The Funds benefit from a borrower default indemnity provided by BlackRock, Inc. The indemnity allows for full replacement of securities lent. BlackRock, Inc bears the cost of indemnification against borrower default.

BlackRock Investment Management (UK) Limited has appointed BlackRock (Channel Islands) Limited to carry out certain administration services.

Some of the Funds use cross investment techniques, meaning that the Funds invest into other Funds of the umbrella structure.

Notes to the Financial Statements continued

The combined Statement of Net Assets and the combined Statement of Operations and Changes in Net Assets have not been adjusted to remove the impact of the cross investments.

The following Funds held cross umbrella investments as at 31 August 2021, evidenced by a ∞ in the Portfolio of Investments of the Fund, the market value of which represents 0.11% of the combined net assets.

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
Asian Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - China Bond Fund	USD	3,660,920	4.03
Asian Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - India Fund	USD	1,339,514	1.47
Dynamic High Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	8,506,876	0.24
Emerging Markets Bond Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	66,656,200	4.26
Global Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	76,200,619	1.04
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund	USD	20,322,558	11.94
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - FinTech Fund	USD	16,850,725	9.90
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Future Of Transport Fund	USD	6,660,955	3.91
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund	USD	3,497,561	2.06
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund	USD	5,153,378	3.03
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund	USD	24,071,807	14.14

During the year ended 31 August 2021, The Bank of New York Mellon (Institutional Bank) and The Bank of New York Mellon SA/NV, both connected persons of the Depositary, acted in custody foreign exchange transactions and in Currency Administration/ Hedging programmes respectively, for the Funds. Total commissions paid in relation to these transactions amounted to USD 18,309,389 and USD 72,796 respectively, with an average commission rate of 0.20bps paid to each of the connected persons. The total aggregate value of transactions with the connected persons of the Depositary amounted to USD 929 billion and USD 4 billion respectively, which represents 63% and 1% of the total value of such transaction entered into by the Funds. All

transactions with the connected persons of the Depositary were entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

12. Use of Commissions

Where permitted by applicable regulation (excluding, for the avoidance of doubt, any sub-funds which are in scope for MiFID II), certain BlackRock Group companies acting as investment adviser to the sub-funds may accept commissions generated when trading equities with certain brokers in certain jurisdictions. Commissions may be reallocated to purchase eligible research services. Such arrangements may benefit one sub-fund over another because research can be used for a broader range of clients than just those whose trading funded it. BlackRock Group has a Use of Commissions Policy designed to ensure only eligible services are purchased and excess commissions are reallocated to an eligible service provider where appropriate. There were no soft dollar arrangements entered into during the year.

13. Financial Derivative Instruments

The Funds may buy and sell financial derivative instruments which is further described in the Prospectus. Please refer to the Fund's Portfolio of Investments for financial derivative investments held as at 31 August 2021.

Underlying exposure, as disclosed in the Portfolio of Investments, has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial instrument. The underlying exposure on the bond futures is calculated off the market value of the bonds rather than the cheapest to deliver security.

14. Securities Pledged or Given in Guarantee and Received in Guarantee

Securities which are pledged as collateral or given in guarantee by the Funds are disclosed in the Portfolio of Investments of the Funds. As at 31 August 2021 the value of these securities, evidenced by a “†” in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 502,147,531.

For the Systematic Global Equity High Income Fund, the collateral on written call options is pledged under a tri-party agreement between BlackRock Investment Management (UK) Limited, Merrill Lynch International and Bank of New York Mellon (International) Limited. As at 31 August 2021 the value of the collateral, evidenced by a “^” in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 134,519,721.

Securities which have been received in guarantee by the Funds are detailed in the table below. As at 31 August 2021 the value of these securities amounts to USD 1,768,642.

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Holdings	Description	Value (USD)
Fixed Income Global Opportunities Fund	119,000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	147,522
Fixed Income Global Opportunities Fund	177,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/8/2039	229,574
Fixed Income Global Opportunities Fund	189,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	260,431
Fixed Income Global Opportunities Fund	389,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	401,097
Global Allocation Fund	708,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	730,018

Barclays, BNP Paribas, BNY Mellon, Citibank, Citigroup, Commonwealth Bank of Australia, Credit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC Bank Plc, JP Morgan, Morgan Stanley, Nomura, RBS Plc, Royal Bank of Canada, Societe Generale, Standard Chartered Bank, State Street, Toronto Dominion, UBS and Westpac. Collateral/Margin is paid or received on swap contracts, CFDs, futures contracts, options written (put and call), options purchased (put and call) and swaptions to cover any exposure by the counterparty to the Company or by the Company to the counterparty. "Due from brokers" consists of cash collateral paid to the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. "Due to brokers" consists of cash collateral received from the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. Futures Contracts Cash forms part of Cash at Bank in the Statement of Net Assets.

15. Cash Collateral

The Funds trade derivatives with a range of counterparties. The counterparties to the derivatives are shown in the Portfolio of Investments. The derivatives are traded with the following counterparties: ANZ, Bank of America,

The table below provides the cash collateral balances due from/ (due to) the brokers in relation to the CFDs, swap contracts and OTC Options as at 31 August 2021. Futures Contracts Cash balances relate to cash held at brokers and are in part used to satisfy margin requirements as at 31 August 2021.

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Asian Growth Leaders Fund	USD	340,000	-	23	-
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	3	-	168,248	-
Asian Tiger Bond Fund	USD	11,466,000	-	1,723,657	(5)
China Bond Fund	CNH	17,380,706	-	94,038,533	-
Continental European Flexible Fund	EUR	-	-	38,572,000	(1,073,140)
Dynamic High Income Fund	USD	-	-	35,323,070	(15,611,563)
Emerging Europe Fund	EUR	-	-	349,572	(4)
Emerging Markets Bond Fund	USD	470,000	(2,010,000)	6,545,010	-
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	-	(980,000)	381,473	-
Emerging Markets Fund	USD	940,000	(1,820,000)	6,110,005	(1,128,182)
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	6,649,381	(4,542,229)	732,468	-
Emerging Markets Sustainable Equity Fund ⁽¹⁾	USD	-	-	23,262	-
ESG Asian Bond Fund ⁽¹⁾	USD	-	-	12,000	(1,215)
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	6,023,519	(13,037)	385,000	(36,232)
ESG Emerging Markets Bond Fund	USD	10,000	(230,000)	2,312,149	-
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	791,703	(660,136)	121,254	-
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	8,874,506	(1,685,364)	9,053,167	(94,923)
ESG Global Bond Income Fund ⁽²⁾	USD	289,546	-	342,396	-
ESG Global Conservative Income Fund ⁽³⁾	EUR	-	-	21,190,363	(7,328)
ESG Multi-Asset Fund	EUR	5,154,714	(2,832,122)	26,087,799	(13,746,868)
Euro Bond Fund	EUR	16,961,008	-	13,150,852	(3,561,818)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	10,300,263	(4,904,417)	6,952,251	(202,868)
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	28,110,371	-	41,841,379	(414,353)
European Focus Fund	EUR	-	-	183,000	(18,558)
European Fund	EUR	-	-	2,903,000	(422,625)
European High Yield Bond Fund	EUR	-	-	409,115	(19,258)
European Special Situations Fund	EUR	-	-	3,064,000	(214,431)
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	121,184,366	(20,177,297)	92,088,284	(2,160,522)
Global Allocation Fund	USD	74,561,545	(37,959,568)	256,070,053	(17,341,703)
Global Corporate Bond Fund	USD	10,327,741	(639,932)	2,861,292	(1,108,820)
Global Dynamic Equity Fund	USD	-	-	2,984,814	(305,556)
Global Government Bond Fund	USD	2,809,934	(457,278)	1,801,382	(1,298,223)
Global High Yield Bond Fund	USD	2,240,000	(3,597,866)	1,774,558	(36,592)

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	2,251,705	(747,960)	2,119,662	(46,351)
Global Multi-Asset Income Fund	USD	470,963	(670,000)	19,860,180	(936,207)
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	-	-	984,854	(4)
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	-	-	169,764,190	(10,177,434)
Systematic Global SmallCap Fund	USD	-	-	473,000	(97,828)
Systematic Multi Allocation Credit Fund ⁽¹⁾	USD	-	-	173,892	(61,210)
US Dollar Bond Fund	USD	2,253,228	(51,347)	1,448,422	(427,898)
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	-	(790,001)	1,811,229	(7,319)
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	4,066,100	-	4,104,307	-
US Government Mortgage Impact Fund ⁽²⁾	USD	-	-	296,905	-
World Bond Fund	USD	6,947,728	(4,539,887)	3,824,559	(1,193,727)

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(2) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

(3) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details

16. Dividends

The Directors' current policy in relation to the payment of dividends depends on the Share Class. For Non-Distributing Share Classes the current policy is to retain and reinvest all net income. In this regard the income is retained in the NAV and reflected in the NAV per share of the relevant Class. For the Distributing Share Classes, the policy is to distribute substantially all the investment income (where available) for the period after deduction of expenses for Share Classes which distribute net or all of the investment income for the period and potentially a portion of capital before deduction of expenses for Share Classes which distribute gross. Please refer to the "Calculation of Dividends" section in the Prospectus for further information regarding the distribution policies for each Distributing Share Class. The Directors may also determine if and to what extent dividends may include distributions from both net realised and net unrealised capital gains. Certain Funds and/or certain Share Classes (e.g. Distributing (S) Shares, Distributing (R) Shares and Distributing (Y) Shares) may make distributions from capital as well as from income and net realised and net unrealised capital gains. Where Distributing Share Classes pay dividends that include net realised capital gains or net unrealised capital gains, or, in the case of Funds which distribute income gross of expenses, dividends may include initially subscribed capital. In the event dividend income is paid from the capital of the Fund, it will result in capital erosion and may constrain further capital growth.

Where a Fund has UK Reporting Fund status and reported income exceeds distributions made then the surplus shall be treated as a deemed dividend and will be taxed as income, subject to the tax status of the investor.

For those Funds which offer distributing shares, the frequency at which the dividend payment is made is determined by the Fund type. Further information on the payment of dividends is set out in the Prospectus.

The declaration and payment of dividends and the reinvestment options available to shareholders are set out in the Prospectus.

17. Credit Facility

A USD 2 billion credit facility arranged by JPMorgan Chase Bank N.A. ("JPMorgan") will allow the Company to avail of a committed USD 1.23 billion tranche. The portion of the USD 1.225 billion credit facility will be allocated to the Funds based on the Allocation Notice dated 23 April 2021.

This credit facility will be utilised by the Funds for temporary funding purposes, including, without limitation, the funding of investor redemptions. Any interest and commitment fees in relation to drawdowns from such credit facility are paid out of the assets of the relevant Funds. Any new Funds will not automatically be subject to a credit line and will therefore be required to be added by way of a joinder process. This process includes, inter alia, any necessary due diligence being carried out by the lenders in order to approve the addition of the new Funds. During this for the year ended, such Funds will not be subject to, or able to draw down on, any credit line. Furthermore, there is no guarantee that the addition of any new Funds will be approved by the lenders, or that credit will be available to a Fund since the credit line is subject to availability (on an equitable allocation basis) between the Funds and other BlackRock Funds participating in the credit agreement. As such, certain Funds may not be subject to the credit line and will not incur any fees with respect to same.

A loan commitment fee is charged in relation to this credit facility which is included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets under caption "Loan commitment fees". The loan commitment fee is charged at 0.10% on the outstanding balance.

No portion of the credit facility was used during the year ended 31 August 2021.

Notes to the Financial Statements continued

18. Transaction Costs

In order to achieve its investment objective, a Fund will incur transactions costs in relation to trading activity on its portfolio. Disclosed in the table below are separately identifiable transaction costs incurred by each Fund for the year ended 31 August 2021. These include commission costs, settlement fees and broker fees.

Fund	CCY	Transaction Cost
ASEAN Leaders Fund ⁽¹⁾	USD	623,661
Asia Pacific Equity Income Fund	USD	469,247
Asian Dragon Fund	USD	6,371,612
Asian Growth Leaders Fund	USD	5,822,123
Asian High Yield Bond Fund	USD	16,006
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	219,293
Asian Tiger Bond Fund	USD	24,082
China Bond Fund	CNH	3,833,020
China Flexible Equity Fund	USD	116,991
China Fund	USD	8,768,681
China Impact Fund ⁽²⁾	USD	45,693
Circular Economy Fund	USD	1,892,401
Continental European Flexible Fund	EUR	6,007,169
Developed Markets Sustainable Equity Fund ⁽³⁾	USD	5,302
Dynamic High Income Fund	USD	1,395,790
Emerging Europe Fund	EUR	740,351
Emerging Markets Bond Fund	USD	11,967
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	11,621
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	1,437,101
Emerging Markets Fund	USD	8,461,250
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	21,873
Emerging Markets Sustainable Equity Fund ⁽³⁾	USD	4,060
ESG Asian Bond Fund ⁽³⁾	USD	2,442
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	8,104
ESG Emerging Markets Bond Fund	USD	9,226
ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	4,890
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	14,712
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	118,560
ESG Global Bond Income Fund ⁽²⁾	USD	10,309
ESG Global Conservative Income Fund ⁽⁴⁾	EUR	202,327
ESG Multi-Asset Fund	EUR	2,333,506
Euro Bond Fund	EUR	23,284
Euro Corporate Bond Fund	EUR	18,963
Euro Reserve Fund	EUR	2,881
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	15,062
Euro-Markets Fund	EUR	602,213
European Equity Income Fund	EUR	2,781,004
European Focus Fund	EUR	387,653
European Fund	EUR	1,648,321
European High Yield Bond Fund	EUR	13,529
European Special Situations Fund	EUR	1,913,193
European Sustainable Equity Fund ⁽³⁾	EUR	6,323
European Value Fund	EUR	2,028,296
FinTech Fund	USD	453,186
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	840,162
Future Consumer Fund ⁽³⁾	USD	14,487
Future Of Transport Fund	USD	1,398,765
Global Allocation Fund	USD	8,228,283
Global Corporate Bond Fund	USD	23,373
Global Dynamic Equity Fund	USD	391,416
Global Equity Income Fund	USD	1,415,472
Global Government Bond Fund	USD	46,697
Global High Yield Bond Fund	USD	117,719
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	10,863
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	1,102,504
Global Multi-Asset Income Fund	USD	3,129,722
India Fund	USD	695,138

Fund	CCY	Transaction Cost
Japan Flexible Equity Fund	JPY	8,554,798
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	JPY	23,091,720
Latin American Fund	USD	2,014,658
Market Navigator Fund ⁽¹⁾	EUR	9,766
Multi-Theme Equity Fund	USD	14,815
Natural Resources Growth & Income Fund	USD	421,190
Next Generation Health Care Fund ⁽³⁾	USD	8,993
Next Generation Technology Fund	USD	3,922,516
Nutrition Fund	USD	509,450
Pacific Equity Fund ⁽¹⁾	USD	202,276
Sustainable Energy Fund	USD	4,992,809
Sustainable Global Infrastructure Fund ⁽³⁾	USD	11,321
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund ⁽⁵⁾	CHF	220,335
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	3,255,186
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	2,804,745
Systematic Global SmallCap Fund	USD	707,532
United Kingdom Fund	GBP	1,477,423
US Basic Value Fund	USD	718,955
US Dollar Bond Fund	USD	102,874
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	150,856
US Dollar Reserve Fund	USD	9,609
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	16,480
US Flexible Equity Fund	USD	410,218
US Government Mortgage Impact Fund ⁽²⁾	USD	55,465
US Growth Fund	USD	124,182
US Small & MidCap Opportunities Fund	USD	590,465
US Sustainable Equity Fund ⁽³⁾	USD	1,088
World Bond Fund	USD	85,342
World Energy Fund	USD	3,310,103
World Financials Fund	USD	1,924,447
World Gold Fund	USD	3,506,151
World Healthscience Fund	USD	5,405,117
World Mining Fund	USD	4,219,006
World Real Estate Securities Fund	USD	295,203
World Technology Fund	USD	5,441,225

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

(2) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(4) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

(5) Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Not all transaction costs are separately identifiable. For fixed income investments, forward currency contracts and other derivative contracts, transaction costs will be included in the purchase and sales price of the investment. Whilst not separately identifiable these transaction costs will be captured within the performance of each Fund. Market impact costs are not separately identifiable and are therefore also not disclosed in the above table.

19. Sub-Underwriting Income

The Company may, with the consent of the Depositary, enter into sub-underwriting agreements. Sub-underwriting agreements allow the Company to support a rights issue, prior to investment by other subscribers, in return for a fee. During the year no Fund received income under sub-underwriting agreements.

Notes to the Financial Statements continued

20. Subsequent Events

Effective 16 September 2021, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 16 September 2021, the China A-Share Fund changed its name to the China Impact Fund, the Global Bond Income Fund changed its name to the ESG Global Bond Income Fund and the US Government Mortgage Fund changed its name to the US Government Mortgage Impact Fund.

Effective 23 November 2021, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 9 December 2021, the Climate Action Multi-Asset Fund, denominated in EUR, was launched.

Effective 9 December 2021, the Climate Action Equity Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 15 December 2021, the ESG Flex Choice Growth Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund and ESG Flex Choice Cautious Fund denominated in USD, were launched.

Appendix I - Share Classes (Unaudited)

Share Classes Launched and Reactivated

The Effective Date disclosed below corresponds to the date where shares had been in issue in the respective class of the Fund for the first time. The classes may have been available for subscription at an earlier date.

Effective date	Fund	Type
30 September 2020	Next Generation Technology Fund ESG Fixed Income Global	D Class non-distributing share - GBP
14 October 2020	Opportunities Fund	X Class distributing (M) share - EUR
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	A Class non-distributing share - USD
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	D Class non-distributing share - USD
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	I Class non-distributing share SEK hedged
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	X Class non-distributing share - USD
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
21 October 2020	China Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share - CNH
28 October 2020	Multi-Theme Equity Fund	A Class non-distributing share EUR hedged
28 October 2020	Multi-Theme Equity Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
		I Class non-distributing UK reporting fund share
28 October 2020	US Dollar High Yield Bond Fund	GBP hedged
		D Class distributing (S) (M) (G) share USD
4 November 2020	China Bond Fund	hedged
		D Class non-distributing UK reporting fund share
18 November 2020	Asian High Yield Bond Fund	EUR hedged
18 November 2020	Asian Tiger Bond Fund	D Class distributing (M) share SGD hedged
18 November 2020	ESG Multi-Asset Fund	A Class distributing (A) share - EUR
18 November 2020	ESG Multi-Asset Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
18 November 2020	ESG Multi-Asset Fund	A Class non-distributing share ZAR hedged
	Systematic Global Equity High Income	A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR
18 November 2020	Fund	hedged
18 November 2020	World Technology Fund	A Class non-distributing share - HKD
18 November 2020	World Technology Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
18 November 2020	World Technology Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
		E Class distributing (S) (M) (G) share EUR
25 November 2020	China Bond Fund	hedged
25 November 2020	ESG Asian Bond Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
2 December 2020	Future Of Transport Fund	I Class non-distributing share - JPY
2 December 2020	Sustainable Energy Fund	X Class non-distributing share - JPY
2 December 2020	World Healthscience Fund	I Class non-distributing share - JPY
2 December 2020	World Technology Fund	I Class non-distributing share - JPY
9 December 2020	China Bond Fund	A Class non-distributing share - EUR
9 December 2020	Emerging Markets Corporate Bond Fund	I Class distributing (A) share EUR hedged
9 December 2020	ESG Asian Bond Fund	I Class non-distributing share - USD
9 December 2020	US Growth Fund	X Class non-distributing share - USD
16 December 2020	Asian High Yield Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share - USD
		I Class distributing (Q) UK reporting fund share
16 December 2020	World Technology Fund	GBP hedged
		S Class non-distributing UK reporting fund share
30 December 2020	Next Generation Technology Fund	- USD
		S Class non-distributing UK reporting fund share
30 December 2020	Next Generation Technology Fund	EUR hedged
24 February 2021	Asian Tiger Bond Fund	A Class non-distributing share HKD hedged

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
24 February 2021	China Bond Fund	A Class distributing (M) UK reporting fund share - SGD
24 February 2021	China Bond Fund	D Class non-distributing share - EUR
24 February 2021	ESG Emerging Markets Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
24 February 2021	Global Inflation Linked Bond Fund	I Class non-distributing share - USD
24 February 2021	Global Long-Horizon Equity Fund	X Class non-distributing share - USD
24 February 2021	Next Generation Technology Fund	D Class non-distributing share SGD hedged
24 February 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
3 March 2021	China Bond Fund	I Class distributing (Q) share EUR hedged
3 March 2021	Emerging Markets Fund	X Class non-distributing share - GBP
3 March 2021	ESG Emerging Markets Bond Fund	X Class non-distributing share EUR hedged
3 March 2021	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
3 March 2021	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
3 March 2021	Next Generation Technology Fund	D Class non-distributing share CNH hedged
3 March 2021	World Healthscience Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share CAD hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share EUR hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share GBP hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share NZD hedged
10 March 2021	ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund	A Class non-distributing share SEK hedged
10 March 2021	Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 March 2021	Continental European Flexible Fund	X Class non-distributing share GBP hedged
17 March 2021	Multi-Theme Equity Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share CAD hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share GBP hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share NZD hedged
17 March 2021	Systematic Global SmallCap Fund	X Class non-distributing share GBP hedged
17 March 2021	World Healthscience Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
17 March 2021	World Technology Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
24 March 2021	Emerging Markets Corporate Bond Fund	I Class distributing (Q) share EUR hedged
24 March 2021	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
24 March 2021	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
24 March 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
24 March 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
24 March 2021	Next Generation Technology Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
24 March 2021	Sustainable Energy Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
31 March 2021	Circular Economy Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
31 March 2021	Circular Economy Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
31 March 2021	Circular Economy Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
31 March 2021	Circular Economy Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
31 March 2021	Circular Economy Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
31 March 2021	Circular Economy Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
7 April 2021	Asian Tiger Bond Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
7 April 2021	Asian Tiger Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share - USD
7 April 2021	Asian Tiger Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 April 2021	Asian Tiger Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - EUR
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
7 April 2021	ESG Multi-Asset Fund	I Class non-distributing share BRL hedged
14 April 2021	Asian High Yield Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
14 April 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
14 April 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share - USD
14 April 2021	China Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - CNH
14 April 2021	China Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
14 April 2021	China Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
14 April 2021	Emerging Markets Corporate Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
14 April 2021	Emerging Markets Corporate Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
14 April 2021	Emerging Markets Corporate Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
14 April 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged
14 April 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
14 April 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
14 April 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share - USD
14 April 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
14 April 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
21 April 2021	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share - USD
21 April 2021	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
21 April 2021	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
21 April 2021	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
21 April 2021	Euro Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
21 April 2021	Euro Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
21 April 2021	European Equity Income Fund	SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share - EUR
21 April 2021	European Equity Income Fund	SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share - GBP
21 April 2021	European Equity Income Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
21 April 2021	European Equity Income Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
21 April 2021	Multi-Theme Equity Fund	C Class non-distributing share - EUR
28 April 2021	China Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
28 April 2021	China Bond Fund	I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
28 April 2021	Global Dynamic Equity Fund	I Class non-distributing share - EUR
28 April 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
5 May 2021	ESG Emerging Markets Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share - USD
5 May 2021	ESG Emerging Markets Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share - USD
12 May 2021	Asian High Yield Bond Fund	I Class non-distributing share - USD
12 May 2021	ESG Emerging Markets Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
12 May 2021	World Technology Fund	I Class non-distributing share BRL hedged

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
19 May 2021	ESG Emerging Markets Blended Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
19 May 2021	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	I Class non-distributing share SEK hedged
26 May 2021	Emerging Markets Fund	A Class distributing (A) share - EUR
26 May 2021	European Special Situations Fund	A Class distributing (A) share - EUR
26 May 2021	Next Generation Technology Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
26 May 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
26 May 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
26 May 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
26 May 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
26 May 2021	World Financials Fund	A Class distributing (A) share - EUR
2 June 2021	Asian High Yield Bond Fund	D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	A Class non-distributing share - EUR
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	A Class non-distributing share - USD
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	E Class non-distributing share - EUR
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	Z Class non-distributing share - USD
9 June 2021	Future Consumer Fund	A Class non-distributing share - EUR
9 June 2021	Future Consumer Fund	A Class non-distributing share - USD
9 June 2021	Future Consumer Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
9 June 2021	Future Consumer Fund	E Class non-distributing share - EUR
9 June 2021	Future Consumer Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
9 June 2021	Future Consumer Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
9 June 2021	Future Consumer Fund	Z Class non-distributing share - USD
9 June 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
9 June 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
16 June 2021	Systematic Global SmallCap Fund	D Class non-distributing share - USD
17 June 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - EUR
17 June 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
17 June 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
17 June 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 June 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 June 2021	European Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - EUR
17 June 2021	European Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
17 June 2021	European Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
17 June 2021	European Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
17 June 2021	European Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
17 June 2021	US Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 June 2021	US Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 June 2021	US Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 June 2021	US Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	A Class non-distributing share - USD
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	I Class non-distributing share - USD
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	I Class non-distributing share AUD hedged
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	I Class non-distributing share EUR hedged
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	X Class non-distributing share - USD
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	X Class non-distributing share AUD hedged
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	X Class non-distributing share EUR hedged
24 June 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	A Class non-distributing share - USD
24 June 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	D Class non-distributing share - USD
24 June 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	X Class non-distributing share - USD
24 June 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	Z Class non-distributing share - USD
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - EUR
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - AUD
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
30 June 2021	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
30 June 2021	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
30 June 2021	ESG Multi-Asset Fund	I Class non-distributing share USD hedged
30 June 2021	Global Allocation Fund	A Class distributing (Y) (Q) (G) share - USD
30 June 2021	Global Allocation Fund	A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged
30 June 2021	Global Allocation Fund	A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged
30 June 2021	World Technology Fund	A Class distributing (A) share - EUR
7 July 2021	Circular Economy Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	Circular Economy Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	FinTech Fund	C Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 July 2021	Sustainable Energy Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	Sustainable Energy Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	Sustainable Energy Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	World Technology Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	World Technology Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	A Class non-distributing share - USD
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - USD
14 July 2021	European Equity Income Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
14 July 2021	FinTech Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	FinTech Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	FinTech Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Future Of Transport Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Future Of Transport Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Global Government Bond Fund	I Class non-distributing share EUR hedged
14 July 2021	Next Generation Technology Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Next Generation Technology Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
14 July 2021	Nutrition Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Nutrition Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
4 August 2021	China Bond Fund	A Class non-distributing share JPY hedged
4 August 2021	Emerging Markets Fund	I Class non-distributing share - USD
4 August 2021	Future Of Transport Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
11 August 2021	Future Consumer Fund	AI Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Future Consumer Fund	D Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Global Long-Horizon Equity Fund	I Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Next Generation Health Care Fund	AI Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Next Generation Health Care Fund	D Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	AI Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	D Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	E Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	I Class non-distributing share - EUR
18 August 2021	European Sustainable Equity Fund	AI Class non-distributing share - EUR
18 August 2021	European Sustainable Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
18 August 2021	European Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
18 August 2021	Global High Yield Bond Fund	D Class non-distributing share - EUR
18 August 2021	US Sustainable Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
18 August 2021	US Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing share - EUR
25 August 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing share - EUR
25 August 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
25 August 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing share - EUR
25 August 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing share - EUR
25 August 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR

Share Classes In Issue

As at 31 August 2021, the Company offers the following share classes. For those Funds with more than one Dealing Currency, the additional Dealing Currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

A Class

A Class distributing (A) (G) share
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged
A Class distributing (A) share
A Class distributing (A) share EUR hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged

A Class continued

A Class distributing (D) share
A Class distributing (D) share EUR hedged
A Class distributing (D) UK reporting fund share
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (M) (G) share
A Class distributing (M) share
A Class distributing (M) share AUD hedged
A Class distributing (M) share CAD hedged
A Class distributing (M) share EUR hedged
A Class distributing (M) share GBP hedged
A Class distributing (M) share HKD hedged
A Class distributing (M) share NZD hedged
A Class distributing (M) share SGD hedged
A Class distributing (M) UK reporting fund share
A Class distributing (Q) (G) share
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

A Class continued
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
A Class distributing (Q) share
A Class distributing (Q) share EUR hedged
A Class distributing (Q) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged

A Class continued
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged
A Class non-distributing share
A Class non-distributing share AUD hedged
A Class non-distributing share CAD hedged
A Class non-distributing share CHF hedged
A Class non-distributing share CNH hedged
A Class non-distributing share EUR hedged
A Class non-distributing share GBP hedged
A Class non-distributing share HKD
A Class non-distributing share HKD hedged
A Class non-distributing share JPY hedged
A Class non-distributing share NZD hedged
A Class non-distributing share PLN hedged
A Class non-distributing share SEK hedged
A Class non-distributing share SGD hedged
A Class non-distributing share USD hedged
A Class non-distributing share ZAR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
AI Class
AI Class distributing (Q) (G) share
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
AI Class distributing (Q) share
AI Class distributing (Q) share EUR hedged
AI Class non-distributing share
AI Class non-distributing share EUR hedged
C Class
C Class distributing (D) share
C Class distributing (D) share EUR hedged
C Class distributing (M) share
C Class distributing (Q) (G) share
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
C Class distributing (Q) share
C Class distributing (S) (M) (G) share
C Class non-distributing share
C Class non-distributing share EUR hedged
C Class non-distributing share USD hedged
C Class non-distributing UK reporting fund share
D Class
D Class distributing (A) (G) share
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (A) share
D Class distributing (A) share CAD hedged
D Class distributing (A) share EUR hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

D Class continued
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
D Class distributing (M) share
D Class distributing (M) share AUD hedged
D Class distributing (M) share EUR hedged
D Class distributing (M) share HKD hedged
D Class distributing (M) share SGD hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) (G) share
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) share
D Class distributing (Q) share CHF hedged
D Class distributing (Q) share EUR hedged
D Class distributing (Q) share GBP hedged
D Class distributing (Q) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Y) (Q) (G) share
D Class non-distributing share
D Class non-distributing share AUD hedged
D Class non-distributing share CHF hedged
D Class non-distributing share CNH hedged
D Class non-distributing share EUR hedged
D Class non-distributing share GBP hedged
D Class non-distributing share HKD
D Class non-distributing share PLN hedged
D Class non-distributing share SGD hedged
D Class non-distributing share USD hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

E Class
E Class distributing (Q) (G) share
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
E Class distributing (Q) share
E Class distributing (Q) share EUR hedged
E Class distributing (S) (M) (G) share
E Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
E Class distributing (Y) (Q) (G) share
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged
E Class non-distributing share
E Class non-distributing share EUR hedged
E Class non-distributing share GBP hedged
E Class non-distributing share PLN hedged
E Class non-distributing share USD hedged
I Class*
I Class distributing (A) (G) share
I Class distributing (A) share
I Class distributing (A) share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
I Class distributing (M) (G) share
I Class distributing (M) share
I Class distributing (M) share CAD hedged
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (Q) (G) share
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share
I Class distributing (Q) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share GBP hedged
I Class distributing (Q) share JPY hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
I Class distributing (Y) (Q) (G) share
I Class non-distributing share
I Class non-distributing share AUD hedged
I Class non-distributing share BRL hedged
I Class non-distributing share CAD hedged
I Class non-distributing share CHF hedged
I Class non-distributing share EUR hedged
I Class non-distributing share GBP hedged
I Class non-distributing share JPY hedged
I Class non-distributing share SEK hedged
I Class non-distributing share SGD hedged
I Class non-distributing share USD hedged

Appendix I - Share Classes (Unaudited) continued

I Class* continued
I Class non-distributing UK reporting fund share
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
J Class*
J Class distributing (M) share
J Class non-distributing share
S Class
S Class distributing (A) share
S Class distributing (A) share EUR hedged
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
S Class distributing (Q) share
S Class non-distributing share
S Class non-distributing share CHF hedged
S Class non-distributing share EUR hedged
S Class non-distributing share GBP hedged
S Class non-distributing share SGD hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
SI Class
SI Class non-distributing share
SI Class non-distributing share USD hedged
SR Class
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
SR Class distributing (M) UK reporting fund share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share
SR Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged

SR Class continued
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
X Class*
X Class distributing (A) share
X Class distributing (A) share EUR hedged
X Class distributing (A) UK reporting fund share
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
X Class distributing (M) share
X Class distributing (M) share AUD hedged
X Class distributing (M) share EUR hedged
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
X Class distributing (Q) share
X Class distributing (Q) share CHF hedged
X Class distributing (Q) share EUR hedged
X Class distributing (Q) share GBP hedged
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
X Class distributing (S) (M) (G) share
X Class non-distributing share
X Class non-distributing share AUD hedged
X Class non-distributing share CAD hedged
X Class non-distributing share CHF hedged
X Class non-distributing share DKK hedged
X Class non-distributing share EUR hedged
X Class non-distributing share GBP hedged
X Class non-distributing share JPY hedged
X Class non-distributing share NOK hedged
X Class non-distributing share NZD hedged
X Class non-distributing share SEK hedged
X Class non-distributing share USD hedged
X Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class
Z Class non-distributing share
Z Class non-distributing share CHF hedged
Z Class non-distributing share EUR hedged
Z Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged

* Available to Institutional investors.

(2) [損益計算書]

サブ・ファンドの損益計算書については、前記「1 財務諸表 (1) 貸借対照表」に記載したサブ・ファンドの損益および純資産変動計算書を参照されたい。

(3) [金銭の分配に係る計算書]

該当事項なし。

(4) [キャッシュ・フロー計算書]

該当事項なし。

(5) [投資有価証券明細表等]

サブ・ファンドの投資有価証券明細表については、前記「1 財務諸表 (1) 貸借対照表」に記載したサブ・ファンドの投資有価証券明細表を参照されたい。

2【外国投資法人の現況】

【純資産額計算書】

(i) アジアン・ドラゴン・ファンド

(2022年12月末日現在)

	米ドル (IVおよびVを除く。)	千円 (IVおよびVを除く。)
I 資産総額	818,010,026	108,549,930
II 負債総額	3,136,378	416,197
III 純資産総額 (I - II)	814,873,648	108,133,733
IV 発行済口数	A† 119,123口	
	A* 6,350,542口	
	A* (AUD) 228,100口	
	A* (CHF) 105,427口	
	A* (EUR) 783,476口	
	A* (PLN) 205,722口	
	A* (SGD) 8,019,934口	
	C* 1,406,219口	
	D† 499,732口	
	D* 4,473,084口	
	D* (AUD) 297口	
	D* (CHF) 80,461口	
	D* (EUR) 872,335口	
	E* 1,386,515口	
	I (A) 10,595口	
	I† 14,143口	
	I* 375,689口	
	I* (AUD) 1,481口	
	X† 172口	
	X* 1,636,444口	
V 1口当たり純資産価格	A† 34.17英ポンド	5,467円
	A* 42.98米ドル	5,703円
	A* (AUD) 13.45豪ドル	1,205円
	A* (CHF) 11.95スイス・フラン	1,718円
	A* (EUR) 12.09ユーロ	1,710円
	A* (PLN) 116.90ポーランド・ズロチ	3,543円
	A* (SGD) 12.97シンガポール・ドル	1,281円

	C*	31.28米ドル	4,151円
	D†	34.56英ポンド	5,530円
	D*	48.06米ドル	6,378円
	D* (AUD)	20.48豪ドル	1,834円
	D* (CHF)	12.62スイス・フラン	1,814円
	D* (EUR)	12.78ユーロ	1,808円
	E*	38.77米ドル	5,145円
	I (A)	10.56米ドル	1,401円
	I †	9.98英ポンド	1,597円
	I *	12.99米ドル	1,724円
	I * (AUD)	10.03豪ドル	898円
	X †	32.88英ポンド	5,261円
	X*	54.11米ドル	7,180円

(注) 「A*」、「C*」、「D*」、「E*」、「I*」および「X*」は、「クラスA無分配投資証券」、「クラスC無分配投資証券」、「クラスD無分配投資証券」、「クラスE無分配投資証券」、「クラスI無分配投資証券」および「クラスX無分配投資証券」を意味する。「A* (AUD)」、「A* (CHF)」、「A* (EUR)」、「A* (PLN)」、「A* (SGD)」、「D* (AUD)」、「D* (CHF)」、「D* (EUR)」および「I* (AUD)」は、「クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券」、「クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券」、「クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券」、「クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券」、「クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券」、「クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券」、「クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券」、「クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券」および「クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券」を意味する。「I (A)」は、「クラスI毎年分配型投資証券」を意味する。「A†」、「D†」、「I†」および「X†」は、「クラスA毎年分配英国報告型投資証券」、「クラスD毎年分配英国報告型投資証券」、「クラスI毎年分配英国報告型投資証券」および「クラスX毎年分配英国報告型投資証券」を意味する。以下同じ。

(ii) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

(2022年12月末日現在)

	米ドル (IVを除く。)	千円 (IVおよびVを除く。)
I 資産総額	181,375,537	24,068,534
II 負債総額	87,809,184	11,652,279
III 純資産総額 (I - II)	93,566,353	12,416,255
IV 発行済口数	A (D)	670,523口
	A (M)	266,674口
	A*	1,477,878口
	C (D)	56,811口
	C*	219,973口
	D (M)	434,499口
	D*	1,641,350口
	E*	420,851口
	I (M)	500口
	I*	1,700,500口
	X (M)	500口
	Z I* (EUR)	509口
	Z I*	500口
V 1口当たり純資産価格	A (D)	7.57米ドル 1,005円
	A (M)	7.56米ドル 1,003円
	A*	17.83米ドル 2,366円
	C (D)	7.98米ドル 1,059円
	C*	14.04米ドル 1,863円
	D (M)	7.58米ドル 1,006円
	D*	18.68米ドル 2,479円
	E*	16.02米ドル 2,126円
	I (M)	7.72米ドル 1,024円
	I*	9.33米ドル 1,238円
	X (M)	7.71米ドル 1,023円
	Z I* (EUR)	10.33ユーロ 1,461円
	Z I*	10.41米ドル 1,381円

(注) 「A (D)」、「A (M)」、「A*」、「C (D)」、「C*」、「D (M)」、「D*」、「E*」、「I (M)」、「I*」、「X (M)」、「Z I* (EUR)」および「Z I*」は、「クラスA毎日分配型投資証券」、「クラスA毎月分配型投資証券」、「クラスA無分配投資証券」、「クラスC毎日分配型投資証券」、「クラスC無分配投資証券」、「クラスD毎月分配型投資証券」、「クラスD無分配投資証券」、「クラスE無分配投資証券」、「クラスI毎月分配型投資証券」、「クラスI無分配投資証券」、「クラスX毎月分配型投資証券」、「クラスZ Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券」および「クラスZ I無分配投資証券」を意味する。以下同じ。

第6【販売及び買戻しの実績】

下記の各会計年度における該当ファンドのファンド証券の販売および買戻しの実績ならびに下記の各会計年度末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

(i) アジアン・ドラゴン・ファンド

会計年度		販売口数	買戻口数	発行済口数
第59会計年度	A*	4,802,251 (4,802,251)	14,499,901 (14,495,465)	9,841,358 (9,837,028)
第60会計年度	A*	3,605,157 (3,605,157)	6,143,938 (6,143,938)	7,302,577 (7,298,247)
第61会計年度	A*	1,767,294 (1,767,294)	2,427,657 (2,426,916)	6,642,214 (6,638,625)

(注1) () 内の数は、本邦外における販売、買戻し、乗換えおよび発行済口数である。以下同じ。

(注2) 上記の各数値は、小数点以下を四捨五入して記載している。そのため、ある会計年度の発行済口数が、販売口数および買戻口数ならびに直前の会計年度の発行済口数に基づき算出される数値と必ずしも一致しない場合がある。また、端数処理方法の相違により、上記の各数値がファンドの財務書類に記載された数値と一致しない場合がある。以下同じ。

(ii) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

会計年度		販売口数	買戻口数	発行済口数
第59会計年度	A (D)	537,500 (537,500)	246,921 (245,141)	919,212 (890,532)
第60会計年度	A (D)	222,116 (222,116)	399,471 (398,471)	741,857 (714,177)
第61会計年度	A (D)	72,241 (72,241)	58,241 (57,241)	755,857 (729,177)

第三部【特別情報】

第1【投資信託制度の概要】

定 義

1915年法	商事会社に関する1915年8月10日法（改正済）
1993年法	金融セクターに関する1993年4月5日法（改正済）
2010年法	投資信託に関する2010年12月17日法
S I F 法	専門投資信託に関する2007年2月13日法（改正済）
A I F M D	オルタナティブ投資信託運用者（以下「A I F M」という。）に関する欧州議会および理事会の2011年6月8日付指令2011／61／E U
A I F M 法	オルタナティブ投資信託運用者に関する2013年7月12日法
C S S F	ルクセンブルグ監督当局である金融監督委員会
E C	欧州共同体
E E C	欧州経済共同体（現在はE Cが継承）
E U	欧州連合（特に、E Cにより構成）
F C P	契約型投資信託
K I I D	指令2009／65／E C（以下に定義される。）第78条および2010年法第159条に言及される主要投資家情報文書
加盟国	E U加盟国ならびに欧州経済地域を形成する契約の当事者であるE U加盟国以外の国で、当該契約および関連の法律に定める制限内でE U加盟国に相当するとみなされる国
パートIファンド	（特に指令2009／65／E Cをルクセンブルグ法において導入する）2010年法パートIに基づく譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託。かかるファンドは、一般に「U C I T S」と称する。
パートIIファンド	2010年法パートIIに基づく投資信託
P R I I P	パッケージ型リテール投資商品および保険ベース投資商品
S I C A F	固定資本を有する投資法人
R A I F	リザーブド・オルタナティブ投資ファンド
R E S A	ルクイ・エレクトロニク・デ・ソシエテ・エ・アソシアシオン
S I C A V	変動資本を有する投資法人
U C I	投資信託
U C I 管理会社	2010年法第16章に基づき認可を受けた管理会社
U C I T S	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託
U C I T S 所在加盟国	指令2009／65／E C第5条に基づき契約型投資信託または投資法人が認可を受けた加盟国
U C I T S ホスト加盟国	契約型投資信託または投資法人の受益証券が販売される、U C I T S 所在加盟国以外の加盟国
U C I T S 管理会社	2010年法第15章に基づき認可を受けた管理会社
U C I T S V 指令	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「U C I T S」という。）に関する法律、規則および行政規定の調整に関する欧州議会および欧州理事会の指令2009／65／E Cを、保管受託機能、報酬に関する方針および制裁に関して改正する欧州議会および欧州理事会の2014年7月23日付指令2014／91／E U

I. ルクセンブルグの投資信託の形態

1. 投資信託に関する法令の歴史の概要

1988年4月1日までは、ルクセンブルグのすべての形態のファンドは、投資信託に関する1983年8月25日法、1915年法ならびに共有に関する民法および一般の契約法の規定に従って設定されていた。

1983年8月25日法は、指令85/611/EEC（以下「UCITS I指令」という。）の規定をルクセンブルグ法に導入する法律である投資信託に関する1988年3月30日法（改正済）に取って代えられた。投資信託に関する2002年12月20日法（改正済）（以下「2002年法」という。）は、UCITS I指令を改正する指令2001/107/ECおよび指令2001/108/EC（以下「UCITS III指令」という。）をルクセンブルグ法に導入した。

専門投資信託に関する2007年2月13日法（改正済）（以下「SIF法」という。）は、2007年、機関投資信託に関する1991年法に取って代わった。これらの投資信託は、当該ビークルへの投資に付随するリスクを正確に評価できる情報を十分に提供された投資家に対して提供される。専門投資信託（以下「SIF」という。）は、リスク分散の原則に従う投資信託であり、したがってUCIの一種として区分されている。SIFは、会社形態および投資規則の点でより高い柔軟性を提供する。適格投資家は、機関投資家およびプロの投資家のみならず、SIF法第2条に記載される条件を満たした、情報に精通した個人投資家も含まれる。

2010年法は、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託に関する法律、規則および行政規定の調整に関する欧州議会および理事会の2009年7月13日付指令である指令2009/65/EC（随時改正済）（以下「指令2009/65/EC」という。）をルクセンブルグ法に導入した。

2. 2010年法の効力発生

- 既存のUCITSおよびUCITS管理会社は、2011年7月1日に2010年法の適用対象となった。2012年7月1日以降、すべてのUCITSは、その簡易目論見書を新たな主要投資家情報文書（以下「KIID」という。）に変更しなければならないという2010年法第159条の対象となる。
- 2011年1月1日以降、これまで2002年パートIIに従っていたUCIは、2010年法パートIIの適用対象となる。権限の委託に関する一定の規定は、2012年7月1日に効力が発生した。
- 2011年1月1日以降、既存のUCI管理会社は、2010年法の適用対象となった。権限の委託に関する一定の規定は、2012年7月1日に効力が発生した。
- 2010年法の財務に関するすべての規定は、2011年1月1日に効力が発生した。

3. A I F M法の効力発生

- A I F M法は2013年7月15日に発効した。同法はルクセンブルグ法にA I F M Dを導入し、さらに、2010年法およびS I F法等を改正するものである。この点については後記「IV. A I F M法」を参照のこと。

4. U C I T S V 指令の導入

- U C I T S V 指令は2016年3月18日に発効し、また、U C I T S V 指令を導入するルクセンブルグの2016年5月10日法は、2016年6月1日に発効した（U C I T S V 法）。
- 2015年12月18日、保管受託銀行の責任に関してU C I T S V 指令を補完する委員会の委託規則（E U）2016/438（レベル2措置）が公布された。当該規則は、その後、2016年3月24日に欧州連合官報（O J E U）にて公表され、2016年10月13日より適用されている。
- （将来のE Uのレベル2措置を見込んだ）C S S F通達14/587は現在、2016年10月13日に発効したC S S F通達16/644に取って代えられた。レベル2措置が特に適用されるすべての規定（特に保管受託銀行との契約内容）は、新たな通達から除外された。当該通達は、U C I T S V 法およびレベル2措置が特に適用されない特定の側面を明確にすることだけでなく、U C I T S V 法およびレベル2措置の特定の側面を明確にすることを目的としている。通達16/644は、C S S F通達18/697によって改正された。
- E S M AはU C I T S指令の申請書に関する質問および回答（Q & A）（定期的に更新される。）を公表した。
- 2010年法の適用に関するQ & A文書もまた、C S S Fによって公表され、定期的に更新される。

5. U C I T S V 指令に基づくきわだった変更に関する高レベルの概観

- 第II章に記載されるとおり、2010年法に服するルクセンブルグのU C I T SおよびルクセンブルグのU C Iに適用される規定は、U C I T S V 法の効力が発生したことにより変更された。以下に当該変更に関する高レベルの概観を表記する。
- 保管受託銀行の責任体制

U C I T S V 指令は保管受託銀行として行為することのできる適格事業体に対する規制を強化する。国家の中央銀行、十分な資金および適切なインフラを有する金融機関および規制された企業のみがU C I T Sの保管受託銀行としての適格性を有し、すべてのU C I T S資産の保管を維持する。

U C I T Sの資産は保管受託銀行が支払不能となった場合、加盟国の支払不能に関する法律に規定されるとおり、明確な分別管理規則および防御規定により保護される。

保管受託銀行の責任は強化されている。保管受託銀行は、保管されているいかなるU C I T Sの資産の損失に対しても責任を負う。U C I T Sの投資家は常に、保管受託銀行に対して直接、救済を求める権利を有し、管理会社がかかる任務を遂行する能力に依拠することはない。

すべての保管受託契約は、U C I T S V 委託規則（2016/438）において概説される6か月の移行期間中（すなわち、2016年10月13日より前）に更新されなければならなかった。U C I T S V 委託規則（2016/438）は、直近では委員会の委託規則（E U）2018/1619によって改正された。

2018年2月6日に可決されたオムニバス法に従い、UCITS Vの保管受託銀行制度は、ルクセンブルグの領域内の小口投資家に販売される、ルクセンブルグにおいて認可または登録されたAIFMによって運用されるパートIIファンドにのみ適用されることとなった。

● 報酬

UCITSの管理会社に対する報酬方針は、報酬慣行が、過度なリスク負担を推奨しないようにし、その代わりに健全かつ有効なリスク管理を推進するために導入されている。報酬慣行の透明性は強化される。かかる報酬方針は、AIFMD法の報酬方針に沿ったものである。

かかる報酬方針に関する情報は、2016年3月18日に、会社のウェブサイトにおいて提供されなければならなかった。2016年3月18日までにUCITS目論見書にかかる情報により更新する必要はなかった。しかしながら、2016年3月18日より後にその他の目的のために目論見書を修正する最初の機会には、かかる情報を目論見書に含める必要がある。KIIDは、2016年3月18日より後の可能となった最初の機会または次回の年次更新時に、報酬情報が含まれるよう更新されなければならない。

さらに、UCITS V法の第33条第2項に従って、上記の報酬に関する情報についても年次報告書に含まれるものとする。

● 統一された制裁制度

UCITS V指令は、有効かつ統一された制裁を確保するため、既存の制度を強化する。協力関係が強化された統一システムは、UCITSの規則違反をより有効に発見できるようにする。

II. 2010年法に従うルクセンブルグのUCITSおよびUCI（改正済）

1. 2010年法に従うルクセンブルグのUCITSまたはUCIの概要

1.1. 一般規定とその範囲

1.1.1. 2010年法は、5つのパートから構成されている。

- パートI UCITS（以下「パートI」という。）
- パートII その他のUCI（以下「パートII」という。）
- パートIII 外国のUCI
- パートIV 管理会社
- パートV UCITSおよびその他のUCIに適用される一般規定

2010年法は、パートIが適用されるUCITSとパートIIが適用されるUCIを区分して取り扱っている。

1.1.2. EUのいずれか一つの加盟国内に登録され、2010年法パートIに基づきUCITSとしての適格性を有しているすべてのファンドは、他のEU加盟国において、指令2009/65/ECが当該国において立法化されている限度において、その投資口または受益証券を自由に販売することができる。

1.1.3. 2010年法第2条第2項は、第3条に従い、UCITSを、以下のように定義している。

- 公衆から調達した投資元本を譲渡性のある証券または2010年法第41条第1項に記載されるその他の流動性のある金融資産に投資し、かつリスク分散の原則に基づき運営することを唯一の目的とする投資スキーム、ならびに
- その受益証券が、所持人の請求に応じて、投資スキームの資産から直接または間接に買い戻される投資スキーム（受益証券の証券取引所での価格がその純資産価格と著しい差異を生じることがないようにするためのUCITSの行為は、かかる買戻しに相当するとみなされる。）。

1.1.4. 2010年法第3条は、同法第2条のUCITSの定義に該当するものの、パートIファンドたる適格性を有しないファンドを列挙している。

- クローズド・エンド型のUCITS
- EUまたはその一部において、公衆に対してその受益証券の販売を促進することなく投資元本を調達するUCITS
- 約款または設立文書に基づき、EU加盟国でない国の公衆に対してのみ、その受益証券を販売し得るUCITS
- 2010年法第5章に規定する規則によりその投資方針および借入方針に鑑みて不適切であるとCSSFが判断する種類のUCITS

1.1.5. 法的形態

2010年法パートIまたはパートIIに従う投資信託の主な法的形態は以下のとおりである。

1) 契約型投資信託 (fonds commun de placement (FCP), contractual common fund)

2) 投資法人 (investment companies)

- 変動資本を有する投資法人（以下「SICAV」という。）
- 固定資本を有する投資法人（以下「SICAF」という。）

契約型投資信託および会社型投資信託は、2010年法、1915年法ならびに共有の原則および一般契約法に関する一部の民法の規定に従って設定されている。

1.2. 契約型投資信託および会社型投資信託の主要な特性の概要

1.2.1. 契約型投資信託（FCP）

契約型の投資信託は、FCPそれ自体、その管理会社（以下「管理会社」という。）およびその保管受託銀行（以下「保管受託銀行」という。）の三要素から成り立っている。

F C Pの概要

F C Pは法人格を持たず、投資家の集団投資からなる、譲渡性のある証券およびその他の資産の分割できない集合体である。かかる投資家はその投資によって平等に利益および財産の分配に参加する権利を有する。F C Pは会社として設立されていないため、個々の投資家は、定義上は投資主ではなく、「受益者」と称されるのが通常である。当該投資家の権利は、投資家と管理会社との契約関係に基づいた契約上のものであり、この関係は、一般の契約法および2010年法に従っている。

投資家は、F C Pに投資することにより、管理会社との間に確立されるF C Pに関連する契約上の関係を結ぶ。かかる契約上の関係は、F C Pの約款（以下を参照のこと。）に基づく。F C Pへの投資後、投資家は、かかる投資を行ったことにより、F C Pの受益証券（以下「受益証券」という。）に対する権利を有する。

F C Pの受益証券の発行の仕組み

ファンドの受益証券は、通常、発行日の純資産価格（約款にその詳細が規定されることが求められる。）に基づいて継続的に発行される。

管理会社は、保管受託銀行の監督のもとで、受益証券を表章する無記名式証券もしくは記名式証券または受益権を証する確認書を発行し、交付する。

受益者の要請に基づき、パート I ファンドの受益証券は、F C Pによりいつでも買い戻されることができ、約款に買戻請求の停止に関する詳細な規定がある場合、または、2010年法第12条に基づく場合には買戻しが停止される。この買戻請求権は、2010年法第11条第2項および第3項に基づくものである。

パート II ファンドについて、C S S F 規則は、2010年法第91条に従い、F C Pの受益証券の発行価格および買戻価格の決定の最低頻度を決定することができる。I M L 通達91/75（C S S F 通達05/177およびC S S F 通達18/697により改正済）は、パート II ファンドがその受益証券（または投資口）の発行価格および買戻価格を十分に短い固定された間隔で（原則として月に一度以上）決定しなければならない旨を定める。

約款に規定がある場合に限り、その範囲内で、受益者に議決権が与えられる。

F C Pの分配方針は約款の定めに従う。

パート I ファンドに関する2010年法第9条、第11条および第23条ならびにパート II ファンドに関する2010年法第91条は、C S S F 規則によって特定の追加要件を設定し得る旨規定している。

（注）本書の日付現在、当該規則は制定されていない。

主要な要件は以下のとおりである。

- F C Pの純資産価額は最低1,250,000ユーロである。この最低額はF C Pとしての認可が得られてから6か月以内に達成されなければならない。ただし、この最低額は、C S S F 規則によって2,500,000ユーロまで引き上げることができる。
- 管理会社は、F C Pの運用管理業務を約款に従って執行する。
- 発行価格および買戻価格は、パート I ファンドの場合、少なくとも1か月に2度は計算され、その他のすべてのF C Pについては少なくとも1か月に1度は計算されなければならない。
- 約款には以下の事項が記載される。
 - （a）F C Pの名称および存続期間、管理会社および保管受託銀行の名称
 - （b）提案されている具体的な目的に合致する投資方針およびその基準
 - （c）分配方針
 - （d）管理会社がF C Pから受領する権利を有する報酬および諸経費ならびにかかる報酬の計算方法
 - （e）公告に関する規定
 - （f）F C Pの会計の決算日
 - （g）法令に基づく場合以外のF C Pの解散事由

(h) 約款変更手続

(i) 受益証券発行手続

(j) 受益証券買戻しの手続ならびに買戻しの条件および買戻しの停止の条件

- F C Pは、ルクセンブルグの商業および会社登録機関（以下「R C S」という。）において登録されなければならない*。

(*) 会社および組織に関する法律上の公表に係る制度を改革する2016年5月27日法を参照のこと。

(注) 緊急を要する場合、すなわち、純資産価格の計算の停止ならびに受益証券の発行および買戻しの停止が受益者の全体の利益となる場合、C S S Fはこれらの停止を命ずることができる。

1.2.1.1. 保管受託銀行

C S S Fにより承認された約款に定められる保管受託銀行は、約款および管理会社との間で締結する保管受託契約に従い、保管受託銀行またはその指定する者がF C Pの有するすべての証券および現金を保管することにつき責任を負う。保管受託銀行は、F C Pの資産の日々の運用に関するすべての業務を行う。保管受託銀行の任命は、保管受託銀行に対し保管機能、監督機能およびキャッシュ・フローの監視機能を委託する旨の書面による契約によって証明されなければならない。かかる契約は、特に、保管受託銀行がその任命を受けた契約型投資信託に係る役割を遂行し得るために必要とみなされる情報の流出を規制するものとする。

保管受託銀行は、以下の業務を行わなければならない。

- F C Pのためにまたは管理会社により行われる受益証券の販売、発行、買戻し、払戻しおよび消却が法律および約款に従って執行されるようにすること。
- 受益証券の価格が法律および約款に従い計算されるようにすること（パートIファンドのみ）。
- 法律または約款に抵触しない限り、管理会社の指示を執行すること。
- F C Pの資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること。
- F C Pの収益が約款に従って使用されるようにすること。
- 投資家の利益のために、独立して、かつ単独で行為すること。

保管受託銀行は、ファンドのキャッシュ・フローの適切な監視について責任を負い、とりわけ、U C I T Sによって申込みおよび金銭が適切に受領されていることを確保し、現金が管理会社およびU C I T Sの名義で開設された個別の勘定に正確に帳簿記入されていることを確保する。

保管受託銀行は、ルクセンブルグに登録事務所を有するか、外国会社のルクセンブルグ支店でなければならない。保管受託銀行は、1993年法に定める金融機関でなければならない。

保管受託銀行の取締役は、十分良好な評価および該当するF C Pに関する経験を有していなければならない。このため、取締役およびその後任者に関する情報はC S S Fに直ちに報告されなければならない。「取締役」とは、法律または設立文書に基づき、保管受託銀行を代表するか、または保管受託銀行の活動の遂行を実質的に決定する者をいう。

管理会社所在加盟国が、2010年法パートIに従いF C Pの所在加盟国と同一でない場合、保管受託銀行は、2010年法ならびにその他の適用される法律および法令に従いその権限を遂行し得るために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

契約型投資信託の資産は、以下のとおり、保管受託銀行の保管に付されるものとする。

a) 保管され得る金融商品について保管受託銀行は、以下を行うものとする。

- (i) 保管受託銀行の帳簿において開設された金融商品の勘定に登録し得るすべての金融商品および保管受託銀行に物理的に交付され得るすべての金融商品を保管すること。
- (ii) 保管受託銀行の帳簿において開設された金融商品の勘定に登録し得るすべての金融商品が、通達2006/73/EC第16条に記載の原則に従って、保管受託銀行の帳簿に契約型投資信託を代理して行為する管理会社の名義で開設された分別勘定内に登録され、随時適用法に従って契約型投資信託に帰属すると明確に特定されることを確保すること。

b) その他の資産について保管受託銀行は、以下を行うものとする。

- （i）契約型投資信託を代理して行為する管理会社によって提供された情報もしくは文書または（利用可能となる場合には）外部の証拠に基づき契約型投資信託が所有権を有しているか評価することにより、かかる資産に対する契約型投資信託の所有権を確認すること。
- （ii）契約型投資信託が所有権を有することが確認された資産について、記録を保管し、当該記録を更新すること。

保管受託銀行は、管理会社に対し、契約型投資信託のすべての資産の包括的な目録を定期的に提供するものとする。

保管受託銀行が保管する契約型投資信託の資産は、保管受託銀行または保管権限が委託されたいかなる第三者によっても、自身の勘定のために再利用されてはならない。ただし、以下の場合を除く。

- a) 資産の再利用が契約型投資信託の勘定のために実行される場合。
- b) 契約型投資信託を代理してなされた管理会社の指示を保管受託銀行が遂行する場合。
- c) 再利用が契約型投資信託および受益者の利益のためである場合。
- d) 取引が所有権譲渡契約に基づき契約型投資信託によって受領された高品質かつ流動性のある担保によってカバーされる場合。

担保の市場価値は、あらゆる時点において、再利用資産の市場価値とプレミアムの合計額またはそれ以上であるものとする。

保管受託銀行および／またはルクセンブルグに所在する第三者で契約型投資信託の資産の保管を委託された者が支払不能となった場合、保管されている契約型投資信託の資産は、かかる保管受託銀行および／またはかかる第三者の債権者間での分配またはかかる債権者の利益のための換金を目的に利用することはできない。

保管受託銀行は、以下の場合にのみ職務を第三者に委託することができる。

- a) 2010年法に定められた要件を回避する意図での任務委託ではない場合。
- b) 保管受託銀行が当該委託に客観的な理由があると証明できる場合。
- c) 保管受託銀行が、その任務の一部を委託することを予定している第三者を選定および任命するにあたって、すべての正当な技量、配慮および注意を行使し、かつ、その任務の一部を委託した第三者および当該第三者に委託された事項に関連する当該第三者の手配状況の定期的な精査および継続的な監視においても、引き続きすべての正当な技量、配慮および注意を行使する場合。

上記にかかわらず、第三国の法律上、特定の金融商品が現地の法主体によって保管されることが義務付けられている場合で、その点において定められた委託要件を充足する現地の法主体が存在しない場合、保管受託銀行は、委託要件を充足する現地の法主体が存在しない期間に限り、かつ、以下の場合に限り、当該第三国の法律上義務付けられる範囲内でのみ当該現地の法主体にその権限を委託することができる。

- a) 当該契約型投資信託の受益者が、その投資前に、かかる委託が第三国の法律における法的制約によって義務付けられている事実、かかる委託を正当化する状況およびかかる委託に伴うリスクについて適切に知らされている場合。
- b) 管理会社が、契約型投資信託を代理して、保管受託銀行に対してかかる金融商品の保管にかかる現地の法主体に委託するよう指示した場合。

なお、第三者は、当該権限を同一の条件の下で再委託することができる。

保管受託銀行は、ルクセンブルグ法に従い、管理会社および受益者に対し、正当な理由のない義務不履行または不適切な履行の結果、管理会社または受益者が被った損失につき責任を負う。

保管受託銀行の受益者に対する責任は、直接的または管理会社を通じて間接的に追及できるようになり、受益者は保管受託銀行を提訴できるようになった。

保管受託銀行の責任は、第三者に委託したことにより影響を受けない。

保管受託銀行またはその委託先によって保管された資産が消失した場合、保管受託銀行は、同一の金融商品またはそれに相当する金額の資産を遅滞なくUCITSに返還する義務を負う。さらに、保管受託銀行は、要求される基準に沿ってその職務を遂行したことにつき立証責任を負う。

1.2.1.2. 関係法人

(i) 投資運用会社・投資顧問会社

多くの場合、FCPの管理会社は他の会社と投資運用契約または助言契約を締結し、この契約に従って、投資運用会社・投資顧問会社は、管理会社の取締役会が設定する投資方針の範囲内でかつ約款中の投資制限に従い、ポートフォリオの分散および証券の売買に関する継続的な投資運用業務または助言を管理会社に提供する。

パートIファンドについて、管理会社による投資運用会社の中核的権限の委託は以下の1.4.2.の(15)に定められた条件に従う。

パートIIファンドについて、管理会社による委託は、以下の1.4.1.の(1)に定められた条件に従う。

(ii) 販売会社および販売代理人

管理会社は、FCPの受益証券の公募または私募による販売のため、一もしくは複数の販売会社および／または販売代理人と独占的または非独占的な契約を締結することができる（ただし、その義務はない。）。

目論見書には販売手数料および特定の申込方法もしくは募集計画について適切な記載および開示がなければならない。

1.2.2. 会社型投資信託

会社型の投資信託は、これまでは1915年法に基づき、通常、公開有限責任会社 (*sociétés anonymes*) として設立されている。

投資法人の投資口を保有する投資主は、一定の範疇に属する者または1人の者が保有し得る投資法人の投資口の割合に関連して規約中に定められる議決権の制限に従い、投資主に対し投資主総会において1口につき1個の議決権を付与する。

1.2.2.1. 変動資本を有する投資法人 (SICAV)

2010年法に従い、SICAVの形態を有する会社型投資信託を設立することができる。

SICAVは、投資主の利益をはかるため証券にその資産を分散投資することを固有の目的とし、投資口を公募または私募によって一般に募集し、その資本金が常に会社の純資産に等しいことを規定した規約を有する公開有限責任会社 (*société anonyme*) として定義されている。

SICAVは、公開有限責任会社の特殊な形態であるため、1915年法の規定は、2010年法によって廃止されない限度で適用される。

SICAVは次の仕組みを有する。

投資口は、規約に規定された発行または買戻しの日の純資産価格で継続的にSICAVによって発行され買い戻される。発行投資口は無額面で全額払い込まなければならない。資本は投資口の発行および買戻しならびにその資産価額の変動の結果自動的に変更される。

2010年法に定められる最も重要な要件は以下のとおりである。

- 管理会社を指定しないSICAVの最低資本金は、認可時においては30万ユーロを下回ってはならない。管理会社を指定したSICAVを含めすべてのSICAVの資本金は、認可後6か月以内に125万ユーロに達しなければならない。CSSF規則によりかかる最低資本金は、60万ユーロおよび250万ユーロにそれぞれ引き上げることができる。
- 取締役および承認された法定監査人ならびにそれらの変更はCSSFに届け出ることを要し、CSSFの異議のないことを条件とする。
- 規約中にこれに反する規定がない場合、SICAVはいつでも投資口を発行することができる。
- 規約に定める範囲で、SICAVは、投資主の求めに応じて投資口を買い戻す。

- 投資口は、S I C A Vの純資産総額を発行済投資口数により除することにより得られる価格で発行され、買い戻される。この価格は、費用および手数料を加えることによって、投資口発行の場合増額し、投資口買戻しの場合は減額することができるが、費用および手数料の最高限度額および手続はC S S F規則により決定することができる。
- 通常の期間内にS I C A Vの資産に純発行価格相当額が払い込まれない限り、S I C A Vの投資口を発行しない。
- 規約は、発行および買戻しに関する支払いの時間的制限を規定し、S I C A Vの資産評価の原則および方法を特定する。
- 規約は、法律上の原因に基づく場合について影響を与えない範囲で、発行および買戻しが停止される場合の条件を特定する。
- 規約は、発行および買戻価格の計算を行う頻度を規定する（パート I ファンドについては最低1か月に2回、またはC S S Fが許可する場合は1か月に1回とし、パート I 以外のファンドについては最低1か月に1回とする。）。
- 規約は、S I C A Vが負担する費用の性質を規定する。

1.2.2.2. オープン・エンド型のその他の会社型投資法人

従来、ルクセンブルグ法に基づいて設立されたクローズド・エンド型の会社型投資法人においては、買戻取引を容易にするため別に子会社として買戻会社を設ける投資法人の仕組みが用いられていた。しかしながら、買戻会社の投資口買戻義務は常に、自己資金とファンドからの借入金の範囲内に限定されている。買戻会社の投資口は、通常、1株の資格株を除き、全額をファンドが所有している。この借入金は、ファンドの利益金、繰越利益金および払込剰余金または法定準備金以外の準備金の額を超えることができない。

買戻会社を有しない投資法人も設立されているが、その規約は、投資主の請求があれば投資口を買い戻す義務がある旨規定し、オープン・エンド型の仕組みを定めている。

1.2.2.3. 保管受託銀行

会社型投資法人の資産の保管は、保管受託銀行に委託されなければならない。

保管受託銀行の業務は、F C Pに関するものと統一されることとなった（上記1.2.1.1.）。

ファンドが管理会社を指定した場合において、管理会社所在加盟国が、パート I ファンドの所在加盟国と同一でない場合、保管受託銀行は、2010年法ならびにその他の適用される法律および法令に従いその権限を遂行し得るために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

1.2.2.4. 関係法人

投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人

上記1.2.1.2.「関係法人」中の記載事項は、原則として、ファンドの投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人に対しても適用される。

1.2.2.5. 会社型パート I ファンドの追加的要件

以下の要件は、2010年法第27条にS I C A Vに関し定められているが、パート I ファンドである他の形態の会社型投資信託にも適用される。

（1）S I C A Vが、指令2009/65/E Cに従い認可された管理会社を指定しない場合

- 認可の申請は、S I C A Vの組織構造等を記載した運営計画を添付しなければならない。
- S I C A Vの業務執行役員は、十分に良好な評価を得ており、当該S I C A Vが遂行する業務の形態に関し十分な経験を有していなければならない。そのために、取締役およびその地位の後継者は、その氏名がC S S Fに直ちに報告されなければならない。S I C A Vの事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも2名により決定されなければならない。「業務執行役員」とは、法律もしくは設立文書に基づきS I C A Vを代理するか、またはS I C A Vの方針を実質的に決定する者をいう。

－ さらに、S I C A Vと他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、C S S Fは、かかる関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

C S S Fは、また、S I C A Vが親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

S I C A Vは、C S S Fに対して、要求される情報を提供しなければならない。

記入済の申請書が提出されてから6か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

S I C A Vは、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与により、S I C A Vの経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、C S S Fが認可申請を検討する際に根拠とした実質的な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてC S S Fに通知を行う義務を負うこととなる。

C S S Fは、S I C A Vが以下のいずれかに該当する場合に限り、当該S I C A Vに付与した認可を取り消すことができる。

- (a) 12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合または6か月以上活動を中止する場合
- (b) 虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合
- (c) 認可が付与された条件を満たさなくなった場合
- (d) 2010年法または同法に従って採用された規則の規定に重大かつ／または組織的に違反した場合
- (e) 2010年法が認可の撤回事由として定める場合に該当する場合

- (2) 以下の1.4.2.の(15)および(16)に定める規定は、指令2009/65/ECに従い認可された管理会社を指定していないS I C A Vに適用される。ただし、「管理会社」は「S I C A V」と解釈される。

S I C A Vは、自身のポートフォリオ資産のみを運用することができ、いかなる場合も、第三者のために資産を運用する権限を引き受けてはならない。

- (3) 指令2009/65/ECに従い認可された管理会社を指定していないS I C A Vは、適用ある慎重なルールを常に遵守しなければならない。

特に、C S S Fは、S I C A Vの性格にも配慮し、当該S I C A Vが健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、その従業員の個人取引や、自己勘定による投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること。少なくとも、当該S I C A Vに係る各取引がその源泉、関係当事者、性質および取引が実行された日時・場所をたどることが可能であること、ならびに管理会社が運用するS I C A Vの資産が設立文書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。

1.3. 2010年法によるルクセンブルグのU C I T SおよびU C Iの投資制限

A) パートIファンド／U C I T S

以下に定められた投資制限は、別途指示されない限り、F C Pおよび会社型投資信託と同程度まで適用される。

パートIファンドに適用される投資規則および制限は、2010年法第41条ないし第52条に規定されている。

U C I T Sが複数の投資コンパートメントを構成する場合、各コンパートメントは、2010年法第41条ないし第52条の目的において、個別のU C I T Sとしてみなされる。

主な規則および制限は以下のとおりである。

- (1) UCITSは、証券取引所に上場されておらず、定期的に取りが行われている公認かつ公開の他の規制された市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品に、その純資産の10%を超えて投資することができない。ただし、かかる証券取引所または他の規制された市場がEU加盟国以外の国に存在する場合は、それらの選択は、かかるUCITSの約款または設立文書に規定されていなければならない。
- (2) UCITSは、指令2009/65/ECに従い認可されたUCITSまたは同指令第1条第2項第1号および第2号、a)およびb)に規定する範囲のその他のUCIの受益証券に（設立国が加盟国であるか否かにかかわらず）投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。
- － かかるその他のUCIは、CSSFがEU法に規定する監督と同程度の監督に服すると判断する法令により認可されたものまたは監督当局の協力が十分に確保されている国で認可されたものであること。
 - － かかるその他のUCIの受益者に対する保護水準はUCITSの受益者に提供されるものと同等であること、特に、資産の分別管理、借入れ、貸付けおよび譲渡性のある証券および短期金融商品の空売りに関する規則が指令2009/65/ECの要件と同等であること。
 - － かかるUCIの業務が、報告期間における資産、債務、収益および運用の評価が可能となる形で、半期報告書および年次報告書により報告されていること。
 - － （合計で）取得が予定されているUCITSまたはその他のUCIの資産の10%超が、その約款または設立文書に従い、その他のUCITSまたはUCIの受益証券に投資されないこと。
- (3) UCITSは、信用機関の要求払いの預金または12か月以内に満期となり引き出すことができる預金に投資することができる。ただし、信用機関が加盟国に登録事務所を有するか、第三国に登録事務所がある場合はEU法の規定と同等とCSSFが判断する慎重なルールに従っているものでなければならない。
- (4) UCITSは、上記(1)に記載する規制された市場で取引される金融デリバティブ商品（現金決済商品と同等のものを含む。）および／または店頭市場で取引される金融デリバティブ商品（以下「OTCデリバティブ」という。）に投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。
- － UCITSが投資することができる商品の裏付けとなるものは、(1)から(5)に記載される商品、金融指数、金利、外国為替または通貨であり、UCITSの約款または設立文書に記載される投資目的に従い投資されなければならない。
 - － OTCデリバティブ取引の相手方は、慎重な監督に服し、CSSFが承認するカテゴリーに属する機関でなければならない。
 - － OTCデリバティブは、信頼でき、かつ認証され得る日次ベースでの価格に従うものとし、随時、UCITSの主導により、公正な価格で売却、償還または相殺取引により手仕舞いが可能なものでなければならない。

CSSFは、とりわけ財務上のリスク、すなわちグローバル・エクスポージャー、カウンターパーティー・リスクおよび集中によるリスクについてのリスク管理要件を詳しく定めた2011年5月30日付CSSF通達11/512を制定している。同通達は、これに関連し、CSSFに提供すべき最低限の情報についても概説している。通達11/512は、CSSF通達18/698によって改正された。

CSSFは、とりわけOTCデリバティブ取引について受領された担保の運用に関する要件を詳しく定め、カウンターパーティー・リスクの計算に関する情報を提供する2013年2月18日付CSSF通達13/559を制定している。CSSF通達13/559は、2014年10月1日に発効

し、E S M Aが2014年8月1日に発表した「監督当局およびU C I T S運用企業のための指針—E T Fおよびその他のU C I T S銘柄に関する指針（E S M A／2014／937 E Nを参照のこと。）」の改訂版を投資信託に関する2010年12月17日法パート I に従うU C I T Sに適用されるルクセンブルグ法に移行することを目的としているC S S F通達14／592に取って代えられた。

- (5) U C I T Sは、短期金融商品の発行または発行者が投資家および預金の保護を目的として規制されている場合、規制された市場で取引されていないもので、2010年法第1条（すなわち上記（1））に該当しない短期金融商品に投資することができる。ただし、当該短期金融商品は以下のものでなければならない。

- 中央政府、地方自治体、加盟国の中央銀行、欧州中央銀行、E Uもしくは欧州投資銀行、非加盟国、または連邦国家の場合、連邦を構成する加盟者、または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関により発行されまたは保証される短期金融商品
- 上記（1）に記載される規制された市場で取引される証券の発行者が発行する短期金融商品
- E U法が規定する基準に従い慎重な監督に服している発行体または少なくともE U法が規定するのと同じ程度厳格であるとC S S Fが判断する慎重なルールに服し、これを遵守する発行体により発行または保証される短期金融商品
- C S S Fが承認するカテゴリーに属するその他の機関により発行される短期金融商品。ただし、当該短期金融商品への投資は、上記3つに規定するものと同程度の投資家保護に服するものでなければならない。また、発行体は、少なくとも10,000,000ユーロの資本および準備金を有し、第4指令78／660／E E Cに従い年次財務書類を公表する会社、一もしくは複数の上場会社を有するグループ企業に属し、同グループのファイナンスに専従する企業、または銀行の与信ラインから利益を受けている証券化のためのビークルへのファイナンスに専従している会社でなければならない。

- (6) U C I T Sは、貴金属や貴金属を表象する証書を取得することができない。
- (7) 投資法人として組成されているU C I T Sは、その事業の直接的目的遂行に欠かせない動産または不動産資産を取得することができる。
- (8) U C I T Sは、付随的に流動資産を保有することもできる。これに関連して、C S S Fは、2010年12月17日法に関するF A Qを公表した。最終更新日は2021年11月3日であり、付随的に流動資産を保有するための条件の詳細が記載されている。
- (9) (a) ルクセンブルグに登録事務所を有する投資法人または管理会社（各運用U C I T Sに関するもの）は、常時、ポジション・リスクおよびそれらのポートフォリオのリスク・プロファイル全体への寄与度を監視・測定することを可能とするリスク管理プロセスを利用しなければならない。特に、U C I T Sの資産の信用度を評価するにあたって、信用格付機関に関する欧州議会および理事会の2009年9月16日付規則（E C）第1060／2009号第3条第1項（b）に定義される信用格付機関によって発行された信用格付のみに、また、それらに機械的に依拠してはならない。U C I T Sはまた、O T Cデリバティブの価値を正確かつ独立して評価するプロセスを利用しなければならない。U C I T Sは、C S S Fが規定する詳細なルールに従い、デリバティブ商品のタイプに関して、潜在的リスク、量的制限、デリバティブ商品の取引に関連するリスクを測定するために選択された方法につき、C S S Fに定期的に報告しなければならない。
- (b) U C I T Sは、譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技法と手段をC S S Fが定める条件と制限内で用いることもできる。ただし、この技法と手段はポートフォリオの効率的運用の目的で用いられるものとする。

(c) UCITSは、デリバティブ商品に関するグローバル・エクスポージャーが、ポートフォリオの純資産総額を超過しないようにしなければならない。

当該エクスポージャーは、対象資産の時価、カウンターパーティー・リスク、将来の市場動向およびポジションの清算可能時期等を勘案して計算する。

UCITSは、その投資方針の一部として、以下の(10) (e)に規定する制限の範囲内で金融デリバティブ商品に投資することができる。ただし、対象資産に対するそのエクスポージャーは、総額で以下の(10)に規定する投資上限額を超過してはならない。UCITSが指数を基礎とする金融デリバティブ商品に投資する場合、当該商品は(10)に規定する上限額の目的において合計する必要はない。

譲渡性のある証券または短期金融商品がデリバティブ商品を内包する場合は、本項の要件への適合については、デリバティブ商品も勘案しなければならない。

(10) (a) UCITSは、同一の発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品にその資産の10%を超えて投資することができない。

UCITSは、同一の機関にその資産の20%を超えて預金することができない。UCITSの取引の相手方に対するOTCデリバティブ取引におけるリスクのエクスポージャーは、取引の相手方が上記(3)に記載する信用機関の場合はその資産の10%、その他の場合は5%を超えてはならない。

(b) UCITSがその資産の5%を超えて投資する各発行体について、UCITSが保有する譲渡性のある証券および短期金融商品の合計価額は、その資産の40%を超過してはならない。この制限は、慎重な監督に服する金融機関への預金および当該機関とのOTCデリバティブ取引には適用されない。

上記(a)に記載される個別の制限にかかわらず、UCITSは、その資産の20%を超える部分が一つの機関に投資されることになる場合は、以下のものを合計してはならない。

- 当該機関により発行された譲渡性のある証券もしくは短期金融商品
- 当該機関への預金、または
- 当該機関について行われたOTCデリバティブ取引から生じるエクスポージャー

(c) 上記(a)の第1文に記載される制限は、加盟国、その地方自治体、非加盟国、一または複数の加盟国がメンバーである公的国際機関が発行または保証する譲渡性のある証券または短期金融商品の場合は、35%を上限とすることができる。

(d) 上記(a)の第1文に記載される制限は、その登録事務所が加盟国内にある信用機関により発行され、法律により、その債券保有者を保護するための特別な公的監督に服する一定の債券については、25%を上限とすることができる。特に、当該債券発行により生ずる金額は、法律に従い、当該債券の全有効期間中、債券に付随する請求をカバーできる資産であって、かつ、当該発行体の破産の場合、優先的にその元本の返済および経過利息の支払いに充てられる資産に投資されなければならない。

UCITSがその資産の5%超を第1項に記載する一つの発行体が発行する債券に投資する場合、かかる投資の合計価額は当該UCITSの資産価額の80%を超過してはならない。

(e) 上記(c)および(d)に記載される譲渡性のある証券および短期金融商品は、(b)に記載される40%の制限を適用する目的において考慮されなければならない。

(a)、(b)、(c)および(d)に記載される制限は、合計することができない。したがって、同一発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品への投資、または上記(a)、(b)、(c)および(d)に従って行われる当該機関への

預金もしくはデリバティブ商品への投資は、合計で当該UCITSの資産の35%を超えてはならない。

指令83/349/EECまたは公認の国際的な会計基準に従い、連結会計の目的上同一グループに属する会社は、本項の制限の計算においては一発行体とみなされるものとする。

UCITSは、同一グループの譲渡性のある証券および短期金融商品に累積的に、その資産の20%の制限まで投資することができる。

- (11) 以下の(15)に記載される制限に反することなく、(10)に記載する制限は、UCITSの約款または設立文書に従って、その投資方針の目的がCSSFの承認する株式または債務証券指数の構成と同一構成を目指すものである場合、同一発行体が発行する株式および／または債務証券への投資については、20%まで引き上げることができる。ただし、次の条件をみたす場合に限る。

- － 指数の構成銘柄が十分分散されていること
- － 指数が関連する市場の適切なベンチマークを表示するものであること
- － 指数が適切な方法で公表されていること

この制限は、特に、特定の譲渡性のある証券または短期金融商品の比率が高い規制された市場での例外的な市況により正当化される場合は、35%に引き上げられる。この制限までの投資は、一発行体にのみ許される。

- (12) (a) (10)にかかわらず、CSSFは、UCITSに対し、リスク分散の原則に従い、その資産の100%まで、加盟国、その一もしくは複数の地方自治体、非加盟国または一もしくは複数のEU加盟国が属している公的国際機関が発行または保証する、異なる種類の譲渡性のある証券および短期金融商品に投資することを許可することができる。

CSSFは、(10)および(11)に記載する制限に適合するUCITSの受益者への保護と同等の保護を当該UCITSの受益者が有すると判断する場合にのみ、当該許可を付与する。

これらのUCITSは、少なくとも6つの異なる銘柄の有価証券を保有しなければならないが、単一の銘柄がその全資産の30%を超えてはならない。

- (b) (a)に記載するUCITSは、その約款または設立文書において、その資産の35%超を投資する予定の証券の発行者または保証者となる、国、地方自治体または公的国際機関について明記しなければならない。
- (c) さらに、(a)に記載するUCITSは、その目論見書または販売文書の中に、かかる許可に関する注意喚起文言を記載し、その資産の35%超を投資する予定または現に投資している証券の発行者または保証者となる、国、地方自治体または公的国際機関を表示しなければならない。

- (13) (a) UCITSは、(2)に記載するUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券を取得することができるが、一つのUCITSまたはその他のUCIの受益証券にその資産の20%を超えて投資することはできない。

この投資制限の適用上、複数のコンパートメントを有するUCIの各コンパートメントは、個別の発行体とみなされる。ただし、コンパートメント間の第三者に対する債務の分離原則が確保されていなければならない。

- (b) UCITS以外のUCIの受益証券への投資は、合計して、一つのUCITSの資産の30%を超えてはならない。

UCITSがUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券を取得した場合、UCITSまたはその他のUCIのそれぞれの資産は（10）記載の制限において合計する必要はない。

- (c) 直接または代理人により、同一の管理会社、または共通の管理もしくは支配によりまたは直接もしくは間接の実質的保有により管理会社と結合されているその他の会社により運用されている他のUCITSおよび／または他のUCIの受益証券に、UCITSが投資する場合、当該管理会社またはその他の会社は、かかる投資先UCITSおよび／またはUCIの受益証券への投資を理由として、買付手数料または買戻手数料を課してはならない。

他のUCITSおよび／または他のUCIにその資産の相当部分を投資するUCITSは、目論見書において、当該UCITSならびに投資を予定している投資先UCITSおよび／またはUCIの両方に課される管理報酬の上限を開示しなければならない。さらに、年次報告書において、当該UCITSならびに投資先UCITSおよび／またはUCIの両方に課される管理報酬の上限割合を記載しなければならない。

- (14) (a) 目論見書は、UCITSが投資できる資産のカテゴリーを記載し、金融デリバティブ商品の取引ができるか否かについて言及しなければならない。この場合、かかる運用は、ヘッジ目的でなされるのか、投資目的達成のためになされるのか、またリスク面において、金融デリバティブ商品の使用により起こり得る結果について、明確に記載しなければならない。
- (b) UCITSが、主として、譲渡性のある証券および短期金融商品以外の上記（1）ないし（8）に記載されるカテゴリーの資産に投資し、または（11）に従って、株式または債務証券指数に追従する投資を行う場合、目論見書および必要な場合は販売文書に、その投資方針に注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。
- (c) UCITSの純資産価格が、その資産構成または使用される資産運用技法のため、大きく変動する見込みがある場合、目論見書および必要な場合は販売文書において、当該UCITSの特徴につき注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。
- (d) 投資家の要請があった場合、管理会社は、UCITSのリスク管理に適用される量的制限、このために選択された方法、および当該カテゴリーの商品の主なリスクおよび利回りについての直近の変化に関し、追加情報を提供しなければならない。
- (15) (a) 投資法人または運用するすべての契約型投資信託に関し行為する管理会社で、2010年法パートIまたは指令2009／65／ECに該当するものは、発行体の経営に重大な影響を行使し得るような議決権付株式を取得してはならない。
- (b) さらに、UCITSは、以下を超えるものを取得してはならない。
- (i) 同一発行体の議決権のない株式の10%
 - (ii) 同一発行体の債務証券の10%
 - (iii) （2010年法第2条第2項の意味の範囲の）同一UCITSまたはその他のUCIの受益証券の25%
 - (iv) 一発行体の短期金融商品の10%
- 上記（ii）ないし（iv）の制限は、取得時において、債券もしくは短期金融商品の合計額または発行済当該商品の純額が計算できない場合は、これを無視することができる。
- (c) 上記（a）および（b）は以下については適用されない。
- 1) 加盟国またはその地方自治体が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品
 - 2) 非加盟国が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品

- 3) 一または複数のEU加盟国がメンバーである公的国際機関が発行する譲渡性のある証券および短期金融商品
- 4) EU非加盟国で設立された会社の資本における株式で、UCITSがその資産を主として当該国に登録事務所を有する発行体の証券に投資するため保有するもの。ただし、当該国の法令により、かかる保有がUCITSによる当該国の発行体の証券に対する唯一の投資方法である場合に限る。ただし、この例外は、その投資方針において、EU非加盟国の会社が、上記(10)、(13)ならびに(15)(a)および(b)に記載する制限に適合する場合にのみ適用される。(10)および(13)の制限を超過した場合は、(16)が準用される。
- 5) 子会社の資本における株式で一または複数の投資法人が保有するもの。ただし、当該子会社は、かかる投資法人のためにのみ、子会社が設立された国における運用、助言、もしくは販売等の業務、または受益者の要請に応じた買戻しに関する業務のみを行うものでなければならない。
- (16) (a) UCITSは、その資産の一部を構成する譲渡性のある証券または短期金融商品に付随する引受権の行使にあたり、本書1.3.A)の制限に適合する必要はない。
リスク分散の原則の遵守の確保にあたっては、新しく認可されたUCITSには、認可を受けた日から6か月間は(10)、(11)、(12)および(13)は適用されない。
- (b) 上記(a)の制限がUCITSのコントロールを超えた理由または引受権の行使により超過した場合、UCITSは、受益者の利益を十分考慮して、売却取引において、かかる状況の是正を優先的に行わなければならない。
- (17) (a) 投資法人またはFCPのために行為する管理会社もしくは保管受託銀行は、借入れをしてはならない。ただし、UCITSは、バック・ツー・バック・ローンにより、外国通貨を取得することができる。
- (b) (a)にかかわらず、
- 1) UCITSは、借入れが一時的であり、かつ投資法人の場合はその資産の10%までを表象する場合は当該10%までを、またはFCPの場合はそのファンド価額の10%までを表象する場合は当該10%までを借入れをすることができる。
- 2) 投資法人の場合、借入れがその事業に直接的に重要である不動産の取得を可能にするためのものである場合、その資産の10%まで借入れをすることができる。
UCITSが、1)および2)に基づき借入れを承認される場合、当該借入れは、合計でそのUCITSの資産の15%を超過してはならない。
- (18) (a) 上記(1)ないし(9)の適用を害することなく、投資法人またはFCPのために行為する管理会社もしくは保管受託銀行は、貸付けを行うか、または第三者の保証人となつてはならない。
- (b) (a)は、当該投資法人、管理会社または保管受託銀行が、(2)、(4)および(5)に記載される譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品であつて一部払込未了のものを取得することを妨げるものではない。
- (19) 投資法人またはFCPのために行為する管理会社もしくは保管受託銀行は、(2)、(4)および(5)に記載される譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品について、空売りを行ってはならない。
- 2002年法の一定の定義に関する2008年2月8日付大公規則は、一定の定義の明確化に関する指令およびUCITSの投資対象としての適格資産に関する2007年3月付CESRガイドラインを実施する、2007年3月19日付EU指令2007/16/ECを、ルクセンブルグにおいて実施している。

2008年2月19日に、C S S Fは、大公規則を参照してかかる2002年法の一定の定義に関する2008年2月8日付大公規則の条文を明確化する通達08/339（以下「通達08/339」という。）を出した。

通達08/339は、2002年法の関連規定（2010年法の対応する規定により取って代えられる。）の意味の範囲内で、かつ2002年法の一定の定義に関する2008年2月8日付大公規則の規定に従って特定の金融商品を投資適格資産に該当するか否かを評価するにあたり、U C I T Sがこれらのガイドラインを考慮しなければならない旨を定めている。通達08/339は、2008年11月26日付でC S S Fにより発表された通達08/380により改正された。

2008年6月4日に、C S S Fは、特定の証券貸付取引においてU C I T Sが利用することのできる技法と商品の詳細について示したC S S F通達08/356を出した。通達08/356は、2011年5月30日付でC S S Fにより発表された通達11/512により改正された。通達11/512は、直近では2018年8月23日にC S S Fにより発表された通達18/698により改正された。

通達08/339（随時改正済）は、特に、現金担保を再投資する認可担保や認可資産を一新している。当該通達08/339は、U C I T Sのカウンターパーティー・リスクが法的制限を超えないようにするために現金担保の再投資によって取得された担保および資産をどのように保管すべきかを定めている。当該通達は、証券貸付取引によってU C I T Sのポートフォリオ運用業務、償還義務およびコーポレート・ガバナンスの原則の遵守を損なってはならない旨を再言している。さらに、当該通達は目論見書と財務報告書に記載すべき情報について定めている。

2013年2月18日にC S S Fは、欧州証券市場監督局（以下「E S M A」という。）が2012年12月18日に発表した「監督当局およびU C I T S運用企業のための指針－E T Fおよびその他のU C I T S銘柄に関する指針」をルクセンブルグ法に移行する通達13/559（以下「通達13/559」という。）を出した。

通達13/559は、投資家保護の強化を目的とし、さらに

- 指数連動型U C I T Sについて、通達13/559は目論見書、重要投資家情報書類および年次報告書に記載すべき情報の詳細を規定する。レバレッジ指数連動型U C I T Sについて、通達13/559はグローバル・エクスポージャーの上限および計算に関する説明を提示する。
- 通達13/559は、U C I T S上場ファンドが遵守しなければならない開示上の要請および投資家が流通市場の代わりにU C I T S上場ファンドに直接受益証券の買戻請求を行う権利が付与される状況を規定する。
- 通達13/559は、効率的なポートフォリオ運用手法に関して目論見書および年次報告書に開示しなければならない情報を規定する。通達13/559は、同手法から生じた収益がU C I T Sにすべて還元されなければならない旨およびU C I T Sは、貸与されているか、またはレポ取引またはリバース・レポ取引の対象となる現金／有価証券をいつでも買い戻すことができ、またいつでもその取引を終了させることができる旨を明記する。
- 通達13/559は、トータル・リターン・スワップまたはそれと類似の特徴を有する金融デリバティブ商品を締結することによってU C I T Sが保有する資産は、裏付けとなるエクスポージャーをU C I T Sの投資上限計算時に算入されなければならないとする一定の分散投資制限を遵守しなければならない旨規定し、当該契約が投資運用委託取決めとしてみなされる条件を規定する。
- 通達13/559は、O T C金融デリバティブ取引および効率的ポートフォリオ運用手法のための担保の運用に関する規則を規定する。
- 通達13/559は、金融指標（すなわち、分散投資制限、ベンチマーク、構成銘柄のリバランス頻度、計算方法の開示、個別評価）の詳細について規定する。そこで、通達13/

559は、2010年法第44条に記載される上限20%および30%を考慮し、商品指数の構成が十分に分散されていない旨、規定する。

2014年8月1日付で、E S M Aは、U C I T Sが、加盟国、その一もしくは複数の地方自治体、第三国、または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関によって発行または保証される、異なる譲渡性のある証券および短期金融商品によって完全に担保されている場合に、担保分散要件の適用外とする「監督当局およびU C I T S運用企業のための指針－E T Fおよびその他のU C I T S銘柄に関する指針（E S M A／2014／937 E N）」の改訂版を発表した。かかるU C I T Sは、少なくとも6つの異なる銘柄の有価証券を受領しなければならないが、単一の銘柄による有価証券が当該U C I T Sの純資産価額の30%を超えてはならない。加盟国によって発行または保証される証券で完全に担保される予定のU C I T Sは、当該U C I T Sの目論見書においてその事実を開示しなければならない。さらに、U C I T Sは、その純資産価額の20%を超える担保として受取可能な証券を発行または保証する加盟国、地方自治体または公的国際機関を特定しなければならない。この適用除外は、2012年12月18日付で発表された指針において定める担保管理のその他の基準に影響するものではない。当該指針は、その全体が再規定され以前の指針はE S M A／2014／937 E Nによって置き換えられる。

上記のように、2014年9月30日付C S S F通達14／592は、当該指針をルクセンブルグの規制の枠組みに組み込み、上記の通達13／559を置き換えるものである。

B) パートIIファンド／U C I

パートIファンドに該当しないルクセンブルグ投資信託に適用される制限は、C S S F規則によって、F C Pについては2010年法第91条第1項に従い、S I C A Vについては2010年法第96条第1項に従い決定され得る。

(注) かかる規則は未だ出されていない。

I M L通達91／75は、パートIIファンドについて一般的な投資制限を規定している。

パートIIファンドに課されている投資制限の目的は、投資対象が十分に流動的かつ分散されていることを確保することである。限定的な例外はあるものの、パートIIファンドは原則として、

- a) 証券取引所に上場されておらず、また定期的に営業し、かつ公認および公開されている別の規制市場でも取り扱われていない証券には、その純資産の10%を超えて投資できず、
- b) 同じ発行体から発行された同じ種類の証券を10%を超えて取得することはできず、
- c) 同じ発行体から発行された証券に、ファンドの純資産の10%を超えて投資することはできない。

上記の制限は、O E C D加盟国もしくはその地方自治体、または地域もしくは世界を範囲とするE Cの公的国際機関により発行または保証されている証券には適用されない。

上記a)、b)およびc)の制限は、当該U C IがパートIIファンドに適用されるものと同等のリスク分散化要件に従っていない場合は、オープン・エンド型U C Iの受益証券の購入にも適用される。

上記にかかわらず、規則については、ケース・バイ・ケースでC S S Fとともに協議することができる。

1.4. 管理会社

パートIIファンドのみを運用するすべての管理会社には、2010年法第16章が適用される。

パートIファンドを運用するルクセンブルグの管理会社には、2010年法第15章が適用される（以下を参照のこと。）。

1.4.1. 2010年法第16章に従う管理会社

同法第125条および第126条は、第16章に基づき存続する管理会社が充足すべき以下の要件を定めている。

(1) 管理会社の業務の開始にはC S S Fの事前の認可が必要となる。

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。

認可を受けた管理会社は、C S S Fによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味し、C S S Fは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にC S S Fに対しなされなければならない。管理会社の設立は、C S S Fによる認可の通知後にのみ実行可能である。かかるリストおよびこれに加えられる修正は、C S S FによりRESAにおいて公告される。

管理会社は、UCIの運用以外の活動に従事してはならない（ただし、付随的な性質の自らの資産の運用のみは行うことができる）。当該投資信託の少なくとも一つはルクセンブルグ法に従うUCIでなければならないと解される。

当該管理会社の本店および登録事務所は、ルクセンブルグに所在しなければならない。

2010年法第16章の規定に服する管理会社は、事業のより効率的な運営のため、自らの業務のいくつかをかかる管理会社を代理して遂行する権限を、第三者に委託することができる。この場合、以下の前提条件に適合しなければならない。

- a) 管理会社はC S S Fに対し適切な方法で通知しなければならない。
- b) 当該権限付与は、管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならず、特に、管理会社が投資家の最善の利益のために、管理会社が行為し、UCIが運用されることを妨げてはならない。
- c) 当該委託が投資運用に関するものである場合、当該権限付与は、資産運用の目的において認可を得ているかまたは登録されており、かつ慎重な監督に服している事業体にのみ付与される。
- d) 当該権限付与が投資運用に関するものであり、かつ、これが国外の事業体に付与される場合、C S S Fと当該国の監督機関の協力関係が確保されなければならない。
- e) 投資運用の中核的業務に関わる権限は、保管受託銀行に付与されてはならない。

(2) C S S Fは以下の条件で管理会社に認可を付与する。

- a) 申請会社は、その事業を効率的に行い、債務を弁済するに足る、処分可能な十分な財務上の資源を有していなければならない。特に、払込済資本金として、125,000ユーロの最低資本金を有していなければならない。かかる最低金額は、C S S F規則により最大で625,000ユーロまで引き上げることができる。

（注）現在にかかる規則は存在しない。

- b) 上記a)に記載される資本金は、管理会社の永続的な処分により維持され、管理会社の利益のために投資される。
- c) 2010年法第129条第5項に該当する、管理会社の取締役は、良好な評価を十分に得ており、その義務の遂行に必要なプロフェッショナルとしての経験を有していなければならない。
- d) 管理会社の参照投資主またはメンバーの身元情報がC S S Fに提供されなければならない。
- e) 認可申請書に管理会社の組織構成が記載されなければならない。

(3) 完全な申請書が提出されてから6か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

(4) 管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与により、管理会社の経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、C S S Fが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全に、明確かつ包括的な方法により書面にてC S S Fに通知を行う義務を負うこととなる。

- (5) C S S Fは、以下の場合、2010年法第16章に従い、管理会社に付与した認可を撤回することがある。
- a) 管理会社が12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または6か月を超えて2010年法第16章に定められる活動を中止する場合。
 - b) 虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段により認可を取得した場合。
 - c) 認可が付与された条件を満たさなくなった場合。
 - d) 2010年法に従って採用された規定に重大かつ／または組織的に違反した場合。
 - e) 2010年法が認可の撤回事由として定めるその他の場合に該当する場合。
- (6) 管理会社は、自らのために、運用するU C Iの資産を使用してはならない。
- (7) 運用するU C Iの資産は、管理会社が支払不能となった場合、管理会社の財産の一部とはならない。かかる資産は、管理会社の債権者による請求の対象とならない。
- (8) 管理会社の認可は、その年次財務書類の監査をプロフェッショナルとしての適切な専門経験を有することを証明できる一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。承認された法定監査人の変更は事前にC S S Fの承認を得なければならない。
- (9) 管理会社の任意清算の場合、清算人は、C S S Fから承認を受けなければならない。清算人は、誠実さについてのあらゆる保証および専門技術を提供しなければならない。

1.4.2. 2010年法第15章に従う管理会社

同法第101条ないし第124条は、2010年法第15章に従う管理会社に適用される以下の規則および要件を定めている。

ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社が業務を行うための条件

- (1) 2010年法第15章の意味においてルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社の業務の開始は、C S S Fの事前の認可に服する。2010年法に基づき管理会社に付与された認可は、すべての加盟国に対し有効である。
- 管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社、または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。
- 認可を受けた管理会社は、C S S Fによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味し、C S S Fは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にC S S Fに対しなされなければならない。管理会社の設立は、C S S Fによる認可の通知後にのみ実行可能である。かかるリストおよびこれに加えられる修正は、R E S Aにおいて公告される。
- (2) 管理会社は、指令2009／65／E Cに従い認可されるU C I T Sの運用以外の活動に従事してはならない。ただし、当該指令に定められていないその他のU C Iの運用であって、そのため管理会社が慎重な監督に服す場合はこの限りでない。ただし、当該受益証券は、指令2009／65／E Cの下でその他の加盟国において販売することはできない。
- U C I T Sの運用のための活動は、2010年法別表IIに列挙されている業務を含む。
- (注) 当該リストには、投資運用、ファンドの管理事務および販売業務が含まれている。
- (3) 上記(2)とは別に、管理会社には、以下の業務を提供することも認められている。
- (a) 投資家の権限付与に従い、顧客毎に一任ベースで行う投資ポートフォリオの運用（年金基金が保有するものも含む。）
 - (b) 付随的業務としての、投資顧問業務およびU C Iの受益証券に関する保管および管理事務業務

管理会社は、2010年法第15章に基づき本段落に記載された業務のみの提供または(a)の業務を認可されることなく付随的業務のみの提供を認可されることはない。

- (4) 1993年法第1-1条、第37-1条および第37-3条は、管理会社による上記(3)の業務提供に準用される。
- (5) C S S Fは、以下の条件が満たされない限り管理会社を認可しない。

(a) 管理会社は、以下の点を考慮し、少なくとも125,000ユーロの当初資本金を有さなければならない。

— 管理会社のポートフォリオが250,000,000ユーロを超える場合、管理会社は、自己資本を追加しなければならない。追加額は、管理会社のポートフォリオのうち250,000,000ユーロ超過額の0.02%とする。当初資本金と追加額の合計は10,000,000ユーロを超過しないものとする。

— 本項のため、以下のポートフォリオは管理会社のポートフォリオとみなされる。

(i) 管理会社が運用するF C P (管理会社が運用権限を委託したかかるF C Pのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。)

(ii) 管理会社が指定管理会社とされた投資法人

(iii) 管理会社が運用するU C I (管理会社が運用権限を委託したかかるU C Iのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。)

— これらの要件とされる金額にかかわらず、管理会社の自己資産は、指令2006/49/EC第21条に規定される金額を下回ってはならない。

管理会社は、信用機関または保険機関から上記追加額と同額の保証を受ける場合は、当該自己資本の追加額の50%まで追加することができない。信用機関または保険機関は、加盟国またはC S S FがEU法の規定と同等に慎重と判断する規定に服する非加盟国に登録事務所を有しなければならない。

(b) (5) (a)に記載される資本金は、管理会社により永久に自由に処分可能な方法で維持され、管理会社の利益のために投資される。

(c) 管理会社の業務を効果的に遂行する者は、十分に良好なレピュテーションを有し、管理会社が運用するU C I T Sに関し十分な経験を有する者でなければならない。そのため、これらの者およびすべての後継者の身元情報は、C S S Fに直ちに報告されなければならない。管理会社の事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも2名により決定されなければならない。

(d) 認可の申請は、管理会社の組織構造等を記載した運営計画を添付しなければならない。

(e) 本店と登録事務所は双方ともルクセンブルグに所在しなければならない。

(f) 取締役は、当該U C I T SまたはU C Iの種類に関して、2010年法第129条第5項の規定する意味において、十分な評価を得ており、かつ、十分な経験を有する者でなければならない。

- (6) さらに、管理会社と他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、C S S Fは、当該関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

C S S Fは、また、管理会社が親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

C S S Fは、管理会社に対して、本項に記載する条件の遵守につき監視するため、必要な情報の提供を継続的に求める。

- (7) 記入済みの申請書が提出されてから6か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

- (8) 管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与により、管理会社の経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、C S S Fが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全に、明確かつ包括的な方法により書面にてC S S Fに通知を行う義務を負うこととなる。

(9) C S S Fは、管理会社が以下のいずれかに該当する場合に限り、2010年法第15章に従い、当該管理会社に付与した認可を取り消すことができる。

- (a) 12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または6か月以上活動を中止する場合。
- (b) 虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合。
- (c) 認可が付与された条件を満たさなくなった場合。
- (d) 認可が上記(3)(a)に記載される一任ポートフォリオ運用業務を含む場合、指令2006/49/ECの変更の結果、1993年法に適合しなくなった場合。
- (e) 2010年法または同法に従って採用された規定に重大かつ組織的に違反した場合。
- (f) 2010年法が認可の撤回事由として定める場合に該当する場合。

管理会社が、(2010年法第116条に従い) 集团的ポートフォリオ運用活動をクロス・ボーダーベースで行う場合、C S S Fは、管理会社の認可を撤回する前に、UCITS所在加盟国の監督当局と協議する。

(10) C S S Fは、一定の適格保有または保有額を有する、管理会社の投資主またはメンバー(直接か間接か、自然人か法人かを問わない。)の身元情報が提供されるまで、管理会社の業務を行うための認可を付与しない。管理会社における一定の保有は、1993年法第18条に基づく投資会社に適用されるものと同様の規定に服する。

C S S Fは、管理会社の健全で慎重な運用の必要性を勘案し、上記の投資主またはメンバーの適格性が充たされないと判断する場合、認可を付与しない。

(11) 管理会社の認可は、その年次財務書類の監査をプロフェッショナルとしての適切な経験を有することが証明できる一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。

承認された法定監査人の変更は、事前にC S S Fの承認を得なければならない。

ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社に適用される運用条件

(12) 管理会社は、常に上記(1)ないし(6)に記載される条件に適合しなければならない。管理会社の自己資本は(5)(a)に特定されるレベルを下回ってはならない。しかし、その事態が生じ、正当な事由がある場合、C S S Fは、かかる管理会社に対し一定の期間でかかる事態を是正するか、または活動を停止することを認めることができる。

(13) 管理会社が運用するUCITSの性格に関し、またUCITSの管理行為につき常に遵守すべき慎重な規則の遂行にあたり、指令2009/65/ECに従い、管理会社は、以下を義務付けられる。

- (a) 健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム(特に、当該管理会社の従業員の個人取引や、自己の資金の投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。)を有すること。少なくとも、UCITSに係る各取引がその源泉、当事者、性質および取引が実行された日時・場所に依り再構築が可能であること、ならびに管理会社が運用するUCITSの資産が約款または設立文書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。
- (b) 管理会社と顧客、顧客間、顧客とUCITSまたはUCITS間の利益の相反により害されるUCITSまたは顧客の利益に対するリスクを最小化するように組織化され、構成されなければならない。

(14) (3)(a)に記載される一任ポートフォリオ運用業務の認可を受けている管理会社は、
— 顧客からの事前の包括的許可がない場合、投資家の全部または一部のポートフォリオを自身が運用するUCITSの受益証券に投資してはならない。

- (3) の業務に関し、1993年法に基づく投資家補償スキームに関する指令97／9／ECを施行する2000年7月27日法の規定に服する。
- (15) 管理会社は、事業のより効率的な遂行のため、管理会社を代理してその一または複数の業務を遂行する権限を第三者に委託することができる。この場合、以下の条件のすべてが充足されなければならない。
- a) 管理会社は、上記を適切に報告しなければならない。C S S Fは、U C I T S所在加盟国の監督当局に対し、情報を遅滞なく送信しなければならない。
 - b) 当該権限付与が管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならない。特に、投資家の最善の利益のために管理会社が活動し、U C I T Sが運用されることを妨げてはならない。
 - c) 当該委託が投資運用に関するものである場合、当該権限付与は、資産運用の認可を得ているかまたは登録されており、かつ慎重な監督に服する者のみに付与され、当該委託は、管理会社が定期的に設定する投資割当基準に適合しなければならない。
 - d) 当該権限付与が投資運用に関するものであり国外の者に付与される場合、C S S Fおよび当該国の監督当局の協力関係が確保されなければならない。
 - e) 投資運用の中核的業務に関する権限は、保管受託銀行または受益者もしくは管理会社の利益と相反するその他の者に付与してはならない。
 - f) 管理会社の事業活動を行う者が、権限付与された者の活動を常に効果的に監督することができる方策が存在しなければならない。
 - g) 当該権限付与は、管理会社の事業活動を行う者が、権限が委託された者に常に追加的指示を付与し、または投資家の利益にかなう場合は直ちに当該権限付与を取り消すことができるものでなければならない。
 - h) 委託される権限の性格を勘案し、権限が委託される者は、当該権限を遂行する資格と能力を有する者でなければならない。
 - i) U C I T Sの目論見書に、管理会社が委託した権限を列挙しなければならない。
管理会社および保管受託銀行の責任は、管理会社が第三者に権限を委託したことにより影響を受けることはない。管理会社は、自らが単なる連絡機能のみを有することとなるような形の権限の委託をすることはしないものとする。
- (16) 事業活動の遂行に際し、2010年法第15章の認可を受けた管理会社は、常に行為規範により、以下を行う。
- (a) 事業活動の遂行に際し、管理会社が運用するU C I T Sの最善の利益および市場の信頼性のため、正直かつ公正に行為しなければならない。
 - (b) 管理会社が運用するU C I T Sの最善の利益および市場の信頼性のため、正当な技量、配慮および注意をもって行為しなければならない。
 - (c) 事業活動の適切な遂行に必要なリソースと手続を保有し、効率的に使用しなければならない。
 - (d) 利益相反の回避に努め、それができない場合は、管理会社が運用するU C I T Sが確実に公正に取り扱われるようにしなければならない。
 - (e) その事業活動の遂行に適用されるすべての規制上の義務を遵守し、投資家の最善の利益および市場の信頼性を促進しなければならない。
 - (f) 健全かつ有効なリスク管理と合致しており、また、リスク管理を推進する報酬に関する方針および慣行を設定し、適用しなければならない。
- (17) 管理会社は、管理会社が投資家の苦情に適切に対応することを確保し、かつ、管理会社が他の加盟国において設定されたU C I T Sを運用する場合、投資家によるその権利の行使に規制がないことを確保するため、2010年法第53条に従い措置を講じ、かつ適切な手続および取決めを設定す

るものとする。かかる措置により、投資家は、加盟国の複数の公用語または公用語のうちのいずれかにより苦情を提出することが認められなければならない。

管理会社は、UCITS所在加盟国の公的または監督当局の要求に応じて情報を提供することができるよう、適切な手続および取決めを設定するものとする。

設立の権利および業務提供の自由

- (18) 2010年法第15章に従い認可された管理会社が、その他の活動または業務を行うことを提案することなく、2010年法別表IIに定めるとおり自らが運用するUCITSの受益証券を支店を設置せずにUCITS所在加盟国以外の加盟国において販売することのみを提案する場合、当該販売は、2010年法第6章の要件のみに従うものとする。
- (19) 指令2009/65/ECに従い、他の加盟国の監督当局により認可された管理会社は、支店の設置によるかまたは業務提供の自由に基づき、ルクセンブルグで、当該認可された活動を行うことができる。2010年法はかかる活動をルクセンブルグで行うための手続および条件を定めている。
- (20) 2010年法第15章に従い認可された管理会社は、支店の設置によるかまたは業務提供の自由に基づき、他の加盟国の領域内で、認可された活動を行うことができる。2010年法はかかる活動を他の加盟国で行うための手続および条件を定めている。

UCITS管理会社は、2018年8月23日から適用され、2012年10月24日付CSSF通達12/546を代替するCSSF通達18/698（以下「通達18/698」という。）に従う。

通達18/698は、第16章に従う管理会社、第17章に従う管理会社のルクセンブルグ支店、自己管理型UCITS、AIFMおよび内部管理型AIF（以下に定義される。）にも適用される。

通達18/698は、通達12/546の要件に加え、従来成文化されていなかった管理上の慣行に準拠し、UCITS管理会社およびAIFMに同一の原則を適用する（以前は、AIFMに適用される特定の通達はなかった。）。通達12/546と同様に、通達18/698は、自己管理型UCITSにも適用され、またUCITS管理会社およびAIFMと（性質上可能な範囲内で）同一の規則に従う必要のある内部管理型AIFにも新たに適用される。

通達18/698のパートIIは、UCITS管理会社およびAIFMに課される要件について定める。かかる要件の大部分は、通達12/546またはCSSF管理上の慣行によって既に適用されている。しかしながら、これらの事業体が整備しなければならない方針および手続に関連する、新たな要件または追加の規定もある。かかる新たな要件または規定により、ルクセンブルグのUCITS管理会社およびAIFMは、既存の方針および手続がすべての詳細な点を含め通達を確実に遵守したものであるために、各々、詳細な分析を行わなければならない。また、通達18/698では、リソースに関する想定について非常に明確に述べられており、特に、主要な機能においては最低3名のフルタイムの従業員が要求されている。

業務執行役員への委託の最大数および居住に関する基準ならびに取締役会メンバーへの委託の最大数および在職期間に関する想定もまた成文化されているが、正当な動機によるものであることを条件としてこれらの原則には例外が認められている。

委託契約の内容ならびに当初および継続的なデューディリジェンスに関する委託の枠組みおよび厳密な想定は、通達18/698において展開される。有用なことに、通達18/698には、管理会社、AIFM、自己管理型SICAVおよび内部管理型AIF、場合によっては投資信託の登録代理人についてのAML義務に関するCSSFの想定についても詳述される*。

（*）現在は、CSSF通達22/811に従う。

通達18/698のパートIIIは、集団的投資信託運用に加えて、投資一任業務および場合によっては投資顧問業務を提供するための許可を受けることを希望するUCITS管理会社およびAIFMに関する既存の管理上のCSSFの慣行を確認するものである。

パートIVは、UCITS管理会社またはAIFMの業務を別のEU加盟国に通知するために行われる手順について詳述するものであり、設立の自由および業務提供の自由（パスポート）の観点から必要な指針を提供するものである。

パートVは、特定の状況において、UCITS管理会社およびAIFMについて、法令により均衡性が許容される地域において均衡性の原則が行使され得ることをあらためて定めている。主要な機能において3名のフルタイムの従業員が要求されることに関して一切の例外がないということが、明確に示されている。通達18/698では、均衡性を要求された場合になされる主張についても述べられている。

パートVIでは、第16章に従う管理会社に係る想定を再度規定し、これを第17章に従う管理会社のルクセンブルグ支店にも適用する。

パートVIIは、自己管理型UCITSおよび内部管理型AIFに関連し、関係するパートIIの適用規定の指針を示す。

通達18/698は、一連の追加的なCSSF報告義務を導入するものであることに留意することが重要である。この追加的な管理上の負担を課す代わりに、かかる通達の対象となる事業体は、CSSFに報告書を提出するまで事業年度終了後5か月間を与えられる。

2. 2010年法に従うルクセンブルグのUCITSまたはUCIに関する追加的な法律上および規制上の規定

2.1. 設立および運営に関する法律および法令

2.1.1. 1915年法

商事会社に関する1915年8月10日法（改正済）は、FCPの管理会社、および（2010年法により明示的に適用除外されていない限り）SICAVの形態をとるか公開有限責任会社（*société anonyme*）の形態をとるかにかかわらず投資法人に対して適用される。

以下は、公開有限責任会社の形態をとった場合に関する説明であるが、SICAVにも一定の範囲で適用される。

2.1.1.1. 会社設立の要件（1915年法第420条の1）

最低1名の投資主が存在すること。

公開有限責任会社の資本金の最低額は30,000.0ユーロ相当額である。

2.1.1.2. 規約の必要的記載事項（1915年法第420条の15）

規約には、以下の事項の記載が必要とされる。

(i) 設立者の身元

(ii) 会社の形態および名称

(iii) 本店の所在地

(iv) 会社の目的

(v) 発行済資本および授權資本（もしあれば）の額

(vi) 発行時に払込済の額

(vii) 発行済資本および授權資本を構成する株式の種類に記載

(viii) 記名式または無記名式の株式の形態および転換権（もしあれば）に対する制限規定

(ix) 現金払込み以外の方法による出資の内容および条件、ならびに出資者の氏名

(注) 1915年法に対する最近の改正は、規制市場で取引されている適格な譲渡性のある有価証券および短期金融商品による出資の場合は、承認された法定監査人の報告書の必要なく現物出資による増資を認めている。しかし、実務上、CSSFは、投資信託については、かかる報告書を依然として要求している。

(x) 発起人に認められている特定の権利または特権の内容およびその理由

(xi) 資本の一部を構成しない株式（もしあれば）に関する記載

- (xii) 取締役および承認された法定監査人の選任に関する規約が法の効力を制限する場合、その規約およびかかる者の権限の記載
- (xiii) 会社の存続期間
- (xiv) 会社が負担する、または会社の設立に際しもしくは設立に伴って支払責任が生じる費用および報酬（その種類を問わない。）の見積

2.1.1.3. 公募により設立される会社に対する追加要件（1915年法第420条の17）

会社が募集によって設立される場合、以下の追加要件が適用される。

- (i) 設立規約案を公正証書の形式で作成し、これをR E S Aに公告すること
- (ii) 応募者は、会社設立のための設立規約案の公告から3か月以内に開催される定時総会に招集されること

2.1.1.4. 発起人および取締役の責任（1915年法第420条の19および第420条の20）

発起人および増資の場合における取締役は、有効に引き受けられなかった部分または25%に達しなかった部分の会社資本の払込み、および会社が当該法律1915年法の該当条項に記載されたいずれかの理由によって適法に設立されなかった結果として応募者が被る一切の損害につき、それに反する定めがあったとしても、応募者に対し連帯して責任を負う。

2.1.1.5. 無記名株制度（1915年法第430条の6）

無記名株の不動化に関する2014年7月28日法は、1915年法第430条の6を大幅に改訂し、無記名株制度を抜本的に変更した。

現在、無記名株は、無記名株の発行者によって指定された無記名株保管機関に保管しなければならず、当該指定は、ルクセンブルグ官報において公表されなければならない。

無記名株保管機関は、(i) 各株主の正確な特定および保有する株式または利札の数、(ii) 預託された日ならびに(iii) 株式譲渡または記名株券への転換がなされた日の情報を含む株主名簿を、ルクセンブルグにおいて維持する。各無記名株主は、登録簿における当該株主に関する情報を確認する権利のみを有する。

現在、無記名株の所有権は、無記名株の物理的な株券ではなく、無記名株登録簿における登録により証明される。

無記名株保管機関は、該当する株主からの書面による要請があった場合、当該株主について無記名株登録簿に登録されている情報を確認する証明書を発行する。所有権の譲渡は、発行会社および第三者に対して、無記名株保管機関による無記名株登録簿への譲渡通知の登録により有効となる。

無記名株に付随する権利は、無記名株の無記名株保管機関への預託および上記情報の無記名株登録簿への登録の場合にのみ行使できる。

2014年8月18日以前に存在していた物理的な無記名株は、遅くとも2016年2月18日までに無記名株保管機関に預けなければならず、かかる預託が行われなかった場合には、消却されるものとし、当該消却に関する手取金はCaisse de Consignationに預託された。

2014年8月18日以前に存在しており、2016年2月18日までに預託されなかった物理的な無記名株に付随する議決権は、預託されるまで自動的に停止された。かかる株式の配当の支払は、2016年2月18日までに預託されなかった場合、当該預託がなされるまで遅らされるが、時効を損なうことなく、当該配当について利息の支払はない。

上述の議決権が停止された無記名株は、株主総会における定足数要件および多数決要件には勘案されないものとする。当該無記名株の株主は、かかる株主総会への参加は認められないものとする。

2.1.1.6. 1915年法の近代化

商事会社に関する改正法は、2016年8月23日に効力が発生し、ルクセンブルグの企業のためにより柔軟性のある制度を創設すること、また、これまでルクセンブルグ市場において、既に一般に承認されている特定の慣行を法律に定めることを目的としている。

かかる新たな法律は、2016年8月23日以降に設立された会社に適用される。

改正法により導入された主な改正点は、以下のとおりである。

- (i) 取締役会が委員会を新設することができる既存の慣行を推認する新たな条項が導入された。
- (ii) 定款の変更に従って、その経営権限を運用委員会 (*comité de direction*) または必ずしも取締役であることを要しないジェネラル・マネジャー (*directeur général*) に委託することができる。かかる委託は、会社全体の全般的な方針または取締役会に対して法律によって留保されている行為へは拡張することができない。かかる委託から恩恵を受ける個人は、取締役と同じ責任についてのリスクを負う。
- (iii) 最低議決権の10%を保有する株主に対して、取締役に對して行動を起こすための権利を付与する新たな条項が導入された。
- (iv) 取締役会は、現在、会社資本の最低10%を保有する株主（法が改正される前には、20%を保有する必要があった。）が要求する場合、定時株主総会を延期する義務を負う。
- (v) 特定の場合において、株主総会の決議が無効と宣言されることがある新たな条項が導入された。かかる特定の場合の例として、不正を意図したものの、議題の一部を構成しない事項が審議された場合がある。決議の無効については、裁判所により判断されなければならない。提案された決議に対して賛成の投票をした者は、原則として、無効となるような行動を意図しない。第三者が善意で株主総会の決議に従って権利を取得した場合、裁判所は、当該決議の無効が、関係する第三者の権利への影響がないと決定することができる。総会の決議を無効とする訴えは、株主総会後6か月以内に行われなければならない。
- (vi) 株式資本の10%を保有する株主または議決権の10%を保有する株主は、会社の運営のために行われた決定に関連して取締役に質問をすることができる。従前の必要株式保有割合は株式資本の20%であり、「特別な事情」が存在する条件が付されていた。
- (vii) 会社の国籍を変更するために、全会一致の同意の要件が適用されなくなった。
- (viii) 定款の変更に従って、取締役会は、現在、別の地方自治体へも、会社の登記上の事務所を移転する権限を受け取ることができる。以前は、かかる移転には株主投票を伴う定款の変更が必要であった。このようなとおりではあるものの、定款は更新されなければならない。
- (ix) 定款の変更に従って、取締役会は、引受契約から生じる義務の履行を怠ることになる場合を例として、株主の議決権を停止することができる。また、株主は、一時的または永久に、自身の議決権を任意で放棄することができ、その場合にはその旨を会社に通知しなければならない。
- (x) 株主名簿に記載されている株主への招集通知は、現在、定款の条項がこの可能性を許す限り、また、関係する株主からの承認を得ることを条件として、別の手段（電子メール等）で送付することができるようになった。
- (xi) 株主総会の公表は、現在、1回の公表方法により、少なくとも総会の15日前（定款に規定がない限り、それより長期にわたることはない。）に、8日間の間隔で2度公表されなければならない。
- (xii) 利益相反制度は、取締役のみならず、日々の管理の責任者、ジェネラル・マネジャー、運用委員会の構成員および清算人にまで拡大される。単独で、直接的または間接的な「世襲的」利益は、制度の範囲内に該当する。利益相反規則が取締役会の停滞を導く場合、関連する決議は定時株主総会で言及することができる。

さらに、改正された会社法は、柔軟なコーポレート・ガバナンスの構造を有する「単純型株式会社」(*société par actions simplifiée*) という会社の新たな形態を生み出した。公開有限責任会社に適用される規則は、かかる会社へも適用される。

2.1.2. 関連するその他の規制

- 設立要件、利益相反、業務遂行、リスク管理ならびに保管受託銀行および管理会社との契約の内容についての指令2009/65/ECを実施する2010年7月1日付委員会指令2010/43/EUを置き換える2010年12月22日付C S S F規則No.10—4

- － ファンドの合併、マスター・フィーダー構造および通知手続に係る特定の規定についての指令2009/65/ECを実施する2010年7月1日付委員会指令2010/44/EUを置き換える2010年12月22日付CSSF規則No.10-5（随時改正済）
- － 他のEU加盟国においてその受益証券の販売を希望しているルクセンブルグ法に従うUCITSおよびルクセンブルグにおいてその受益証券の販売を希望している他のEU加盟国のUCITSが踏むべき新たな通知手続に関連する2011年4月15日付CSSF通達11/509（CSSF通達21/778により改正済）。
- － ルクセンブルグの金融部門の監督当局（CSSF）により課される料金に関する2021年12月17日付大公規則（随時改正、補完および置換済）。
- － 通達14/592は2014年9月30日に出され、欧州証券市場監督局が2014年8月1日に発表した「監督当局およびUCITS運用企業のための指針－ETFおよびその他のUCITS銘柄に関する指針」をルクセンブルグ法に移行した。

2.1.3. ルクセンブルグにおける投資信託の認可・登録および監督

2010年法第129条および第130条は、ルクセンブルグ内で活動するすべてのファンドの認可・登録に関する要件を規定している。

（i）次の投資信託はルクセンブルグのCSSFから正式な認可を受けることを要する。

- － ルクセンブルグの投資信託は、設立または設定の日から1か月以内に認可を受けること。
- － EU加盟国以外の国の法律に基づいて設立・設定されまたは運営されている投資信託、および他のEU加盟国で設立・設定された投資信託ではあるが譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（UCITS）でないものについては、その証券がルクセンブルグ大公国内またはルクセンブルグ大公国から外国に向けて募集または販売される場合には、当該募集または販売を行う以前に認可を受けること。

（ii）認可を受けたUCIは、CSSFによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味する。

（iii）ルクセンブルグ法、規則およびCSSFの通達の条項を遵守していない投資信託は、認可を拒否または登録を取り消されることがある。CSSFのかかる決定に対し不服がある場合には、行政裁判所（tribunal administratif）に不服申立をすることができ、かかる裁判所が当該申立の実体を審理する。ただし、不服申立がなされた場合も決定の効力は停止されない。当該申立は、争われている決定の通知日から1か月以内になされなければならない、これが満たされない場合は申立ができない。登録の取消の決定が効力を発生した場合、ルクセンブルグの地方裁判所は、検察官またはCSSFの要請に基づき、該当するルクセンブルグのUCIの解散および清算を決定する。

1945年10月17日大公規則は銀行監督官の職を創立したが、1983年5月20日法によって設置された金融庁（Institut Monétaire Luxembourgeois）（IML）に取って代わられた。IMLは、1998年4月22日法によりルクセンブルグ中央銀行に名称変更され、また1998年12月23日法により、投資信託を規制し監督する権限は、金融監督委員会（CSSF）に移管された。

CSSFの権限と義務は、2010年法第133条に定められている。

2010年法第150条は投資信託による目論見書、年次報告書および半期報告書の公表義務を定義している。

2010年法の第159条は、パートIファンドが、簡潔、かつ、専門的でない用語により記載された主要投資家情報文書を公表する義務も規定している。かかる情報文書は、共通の様式にて作成され、比較可能とし、小口投資家にも理解しやすいように表示される。

2012年7月1日以降、すべてのUCITSは、2002年法第109条以下に基づき作成された簡易目論見書を、主要投資家情報に変更しなければならないという2010年法第159条の対象となる。

2010年法は、さらに以下の公表義務を定めている。

- 投資法人および管理会社は、自己が運用している各F C Pのために、その目論見書および主要投資家情報文書ならびにそれらの変更、ならびに年次報告書および半期報告書をC S S Fに送付しなければならない。
- 主要投資家情報文書は、投資家がU C I T Sの受益証券の申込みを行う前に、無償で投資家に提供されなければならない。
さらに、目論見書および直近の公表されている年次報告書および半期報告書が、請求により無償で投資家に提供されなければならない。
- 投資家は、年次報告書および半期報告書を、目論見書および主要投資家情報に記載された方法により入手できる。
- 年次報告書および半期報告書は、請求により投資家に無償で提供される。
- 監査済年次報告書ならびに監査済または未監査の半期報告書は、当該期間終了以降、4か月および2か月以内に公表されなければならない。

2.1.4. 2010年法によるその他の要件

(i) 公募または販売の承認

2010年法第129条第1項は、すべてのルクセンブルグのファンドが活動を行うためにはC S S Fの認可を受けなければならない旨規定している。

(ii) 設立文書の事前承認

2010年法第129条第2項は、C S S Fが設立文書または約款および保管受託銀行の選定を承認した場合にのみファンドが認可される旨規定している。

2010年法に従うU C I T Sは、前項に定める条件のほか、以下の条件を満たさない限り、C S S Fにより認可されないものとする。

- a) F C Pは、当該F C Pを運用するための管理会社の申請書をC S S Fが承認した場合に限り認可されるものとする。管理会社を指定した投資法人は、当該投資法人を運用するために指定された管理会社の申請書をC S S Fが承認した場合に限り認可されるものとする。
- b) 上記a)を損なうことなく、ルクセンブルグにおいて設立されたU C I T Sが指令2009/65/E Cに従う管理会社により運用され、指令2009/65/E Cに基づき他の加盟国の管轄当局により認可されている場合、C S S Fは、2010年法第123条に従い、当該U C I T Sを運用するための管理会社の申請書について決定するものとする。

2010年法第129条第4項に基づき、C S S Fは、以下の場合、2010年法第2条の範囲内においてU C I T Sの認可を拒否することがある。

- a) 投資法人が2010年法第3章に定める前提条件を遵守していないことを立証した場合
- b) 管理会社が2010年法第15章に基づきU C I T Sを運用することを認可されていない場合
- c) 管理会社がその所在加盟国においてU C I T Sを運用することを認可されていない場合

2010年法第27条第1項を損なうことなく、管理会社または投資法人（該当する場合）は、完全な申請書が提出されてから2か月以内に、U C I T Sの認可が付与されたか否かにつき通知を受けるものとする。

(iii) 外国で使用する目論見書等が当該国の証券取引法に基づいてC S S Fに提出された場合の事前の意見確認

C S S Fの監督に服する投資信託が定めるルクセンブルグの目論見書は、C S S Fの事前のコメントを得るために提出することが要求されている。

2005年4月6日付C S S F通達05/177によると、販売用資料については、それが利用される外国の権限ある当局による監督に服していない場合であっても、コメントを得るためにC S S Fに提出する必要はないものとされている。ただし、C S S Fの監督に服する者および会社は、提供する業務につき誤解を招くような勧誘資料を作成せず、また、必要に応じてかかる業務に固有の

特定リスクにつき言及するなどして、ルクセンブルグ内外の金融界の行為準則を継続的に遵守しなければならない。

これらの文書には、ルクセンブルグの法令により要求される情報に加えて、当該文書が用いられるルクセンブルグ以外の国において要求されるすべての情報を記載せねばならない。

(iv) 目論見書の記載内容

目論見書は、提案された投資について投資家が情報を得た上で判断を行うことができるようにするための必要な情報、特に、投資に付随するリスクに関する情報を含むものでなければならない。目論見書は、投資する商品のいかににかかわらず、投資信託のリスク概要について明瞭かつ分かりやすい説明をしなければならない。目論見書は、少なくとも2010年法の別紙ⅠのスケジュールAに記載される情報を含まなければならない。ただし、これらの情報が当該目論見書に付属する約款または設立文書に既に記載されている場合はこの限りではない。

(v) 誤解を招く表示の禁止

2010年法第153条は、完全な目論見書の重要な部分は常に更新されなければならない旨を規定している。

(vi) 財務状況の報告および監査

1915年法第461条の6第2項の一部修正により、S I C A Vは、年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および関連する場合は監査役会の見解を、年次投資主総会の招集通知と同時に登録受益者に対して送付することを要しない。招集通知には、これらの文書を投資家に提供する場所および実務上の取決めを記載するものとし、各投資家が年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および監査役会の見解（該当する場合）の送付を請求することができる旨を明記するものとする。

1915年法の規定により、公開有限責任会社の取締役会は、事業年度の貸借対照表および損益計算書がルクセンブルグの商業および法人登記所に提出されている旨をR E S Aに公告する義務を負っている。

2010年法第154条は、ルクセンブルグの投資信託が年次報告書に記載される財務情報について、承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）による監査を受けなければならない旨を規定している。承認された法定監査人は、その義務の遂行にあたり、U C Iの報告書またはその他の書類における投資家またはC S S F向けに提供された情報が当該U C Iの財務状況および資産・負債を正確に記載していないと確認した場合は、直ちにC S S Fに報告する義務を負う。承認された法定監査人はさらに、C S S Fに対して、承認された法定監査人がその職務遂行にあたり知りまたは知るべきすべての事項についてC S S Fが要求するすべての情報または文書を提供しなければならない。

2004年1月1日から有効なC S S F通達02/81に基づき、C S S Fは、承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）に対し、各U C Iについて毎年、前会計年度中のU C Iの業務に関するいわゆる「長文式報告書」を作成するよう求めている。C S S F通達02/81により、承認された法定監査人はかかる長文式報告書において、U C Iの運用（その中央管理事務および保管者を含む。）および（マネーロンダリング防止規則、価格評価規則、リスク管理およびその他特別の管理について）監督手続が整っているかどうかの評価を行わなければならない。報告書はまた、U C Iの受益証券がインターネットにより販売されるか否かを明記し、また関係する期間における投資家からの苦情も記載しなければならない。通達では、かかる報告書の目的はU C Iの状況を全体的にみることでであると述べている。

(vii) 財務報告書の提出

2010年法第155条は、ファンドは年次報告書および半期報告書をC S S Fに提出しなければならない旨を規定する。

2010年法第147条は、C S S Fが、U C Iに対しその義務の遂行に関する情報の提供を要求することができるとともに、当該目的のために、自らまたは任命する者を通じて、U C Iの帳簿、会計書類、登録簿その他の記録および書類を検査することができる旨規定している。

I M L通達97/136（C S S F通達08/348により改正）に従い、2010年法に基づきルクセンブルグで登録されているすべての投資信託は月次および年次の財務書類をC S S Fに提出しなければならない。C S S F通達08/348は、財務情報に関する報告内容を充実させ、報告の形式を変更するために、報告要件を他の種類のピークルへ拡張する2015年12月3日付C S S F通達15/627により補完された。

(viii) 違反に対する罰則規定

1人または複数の取締役またはルクセンブルグの1915年8月10日法および2010年法に基づき、投資信託の運用・運営に対して形式を問わず責任を有するその他の者が、同法の規定に違反した場合、禁固刑および／または、一定の場合には50,000ユーロ以下の罰金刑に処される。

2.1.5. 2016年5月10日法に基づく制裁制度の更新

2016年法は、U C I T S Vに定められる違反目録に適用ある制裁を施行する。かかる制裁には、公式声明、管理会社の認可の停止または取消および一定額以下の罰金が含まれる。かかる罰金は、法人については5,000,000ユーロまたはその売上高の10%のいずれか高い方を上限とし、自然人については5,000,000ユーロを上限とする。

C S S Fは、そのウェブサイトに行行政処分を公告し、当該公告を5年以上維持する。さらに、E S M Aは、C S S Fおよびその他の所管国内当局より伝達されたすべての制裁に関する中央データベースを維持する。かかる制裁は、年次報告書に公表され、また、E S M Aウェブサイトにおいて入手可能な管理会社の一覧表においても制裁が言及される。

さらに、C S S Fは、潜在的または実際の法律違反の報告を促進するための新たな内部告発機構も設置している。

2.1.6. U C I T S投資口クラスに関するE S M Aの見解

あるU C I T Sの投資口クラスが投資口クラス毎に異なるものであるか否かおよびその差異の程度ならびに当該分野（非常に単純な投資口クラスからより高度に洗練された投資口クラスまで）における異なる多様な国内慣行の存在につき定める法的規定がU C I T S指令になかったことから、2017年1月30日、E S M Aは、同一U C I T Sファンドの投資口クラスが種類毎に有し得る差異の限度についての見解を公表した。

かかる枠組みは、以下の4つの累積条件に基づくものである。

● 共通の投資目的

同一ファンドまたはサブ・ファンドの投資口クラスには、共通の資産プールに反映される共通の投資目的がなければならない。E S M Aは、投資口クラスレベルでのヘッジの取決めとファンドの共通の投資目的保持要件は、両立しないと考えている。したがって、ヘッジの取決めにより投資家を一定のリスクから保護しようとするU C I T Sは、個別のファンドまたはサブ・ファンドとして設立されるべきである。当該規制原則の唯一の例外は、為替リスクヘッジに関するものである。

● 非波及性

為替リスクを体系的にヘッジするためにデリバティブ・オーバーレイを使用する場合、それにより、取引相手方リスクおよび運用リスクがファンドまたはサブ・ファンドのすべての投資家に及ぶおそれがあり、さらに同一ファンドまたはサブ・ファンドの他の投資口クラスに波及するリスクが生じる可能性がある。E S M Aは、そのような波及リスクは運用および会計上の分別管理ならびにストレステストの実施、さらにデリバティブ・オーバーレイから生じる債務が共通の資産プールのうち関連する投資口クラスに帰属する部分の価額を超えないようにすることにより制御されなければならないとしている。

● 事前決定

E SMAは、ファンドの投資予定者が自身の投資に係る権利および特徴の全体像を十分に把握できるようにするため、投資口クラスの特徴はすべて、当該投資口クラスが設定される前に決定されるべきだとしている。かかる事前決定要件は、体系的な為替リスクヘッジの取決めに適用される。ただし、後者の場合、E SMAは、為替ヘッジに使用するデリバティブ商品の種類およびその運用上の適用については、UCITS管理会社がその裁量により選択することができるとしている。

● 透明性

UCITSファンドまたはサブ・ファンドにおける異なる投資口クラスの存在および性質は、募集書類により（関連する投資口クラスへの投資者であるか否かにかかわらず）すべての投資家に開示されなければならない。

上記枠組みの導入による重大な潜在的影響を考慮し、E SMAは、E SMAの見解が公表されるよりも前に設定された投資口クラスへの投資家への潜在的な悪影響を軽減するために以下の経過規定を予定している。

- E SMAの見解に適合しない投資口クラスは、本見解の公表から6か月以内（すなわち2017年7月30日）に新規投資家による投資を締め切る。
- 既存投資家による追加投資は、本見解の公表から18か月以内（すなわち2018年7月30日）に停止しなければならない。

2017年2月13日、CSSFは、UCITSがE SMAにより定められた期限内に上記の要件を遵守することを期待していることを確認した。

それ以後、ルクセンブルグファンド協会（ALFI）は、E SMAの見解が実施されるべき方法を明確にするため、CSSFとの協議を開始した。CSSFは、ALFIと協議しながら質疑応答の書類に取り組んでおり、また後者は、適宜の時期に提言を行う見込みである。既存または新規の投資家による追加投資に関する上記の経過規定に加え、CSSFは、2017年12月31日を新たな運用要件（例えば、波及リスクに関するストレステスト、オーバーヘッジおよびアンダーヘッジへの制限（それぞれ105%と95%）または透明性に関する新たな義務等）の遵守の期日とすることを検討している。さらに、最も重要な側面についての結論として、CSSFは、E SMAの見解に為替ヘッジの定義がない中、当該為替ヘッジの取決めがすべて体系的なものであることを条件として、投資家の通貨とサブ・ファンドの通貨、主要ポートフォリオの通貨またはそのポートフォリオの複数の通貨との間での為替ヘッジ、および部分ヘッジを許容する方針である。

2.1.7. 成功報酬に関するE SMAガイドライン

E SMAは、小口投資家に販売されるUCITSおよびAIF（ただし、（a）クローズド・エンド型AIF、または（b）欧州のベンチャーキャピタルファンドではないオープン・エンド型AIF（もしくは他のベンチャーキャピタルAIF）、欧州の社会的起業ファンド、プライベートエクイティAIFもしくは不動産AIFを除く。）に関して、成功報酬の分野における標準化を提示し、国の所管官庁による集中的な監督を促進するためのガイドラインを公表した。

ガイドラインに定められる2021年1月6日より後に成功報酬を採用して設定された新規ファンド、または適用日より前に存在したが当該日より後に初めて成功報酬を導入したファンドの運用者は、これらのファンドについて直ちにこれらのガイドラインを遵守しなければならない。

2021年1月6日より前に存在した、成功報酬を採用するファンドの運用者は、2021年7月6日より後の事業年度の開始時まで、これらのファンドについてこれらのガイドラインを適用しなければならない。

ガイドラインは、（i）成功報酬の計算方法、（ii）成功報酬モデルと、ファンドの目的、戦略および方針の整合性の評価手法、（iii）成功報酬の具体化の頻度、（iv）ファンドの運用実績がマイナスの場合の成功報酬の支払、（v）成功報酬モデルの投資家に対する開示に関する指針を定めたものである。通達20/764において、CSSFは、E SMAガイドラインを全面的に承認し、行政上の慣行にこれらを組み入れている。既存のアンブレラ・ファンドの新規に設定されたコンパートメント、すなわちコン

パートメントまたは受益証券クラス／投資証券クラス毎に成功報酬を設定する新規のコンパートメントにも、2021年1月6日時点でガイドラインが適用されることが付記されている。

ガイドラインは、さらに、ルクセンブルグの小口投資家に販売される外国籍AIFに適用される。

2.2. 清算

2.2.1. 投資信託の清算

2010年法は、ルクセンブルグ法に基づいて設立・設定された投資信託の清算に関し、様々な場合を規定している。

F C PまたはS I C A Vの存続期間が終了した場合、約款の規定に基づきF C Pが終了した場合または投資主総会決議によって会社型投資信託が解散された場合には、設立文書もしくは規約または適用される法令の規定に基づいて清算が行われる。

2.2.1.1. F C Pの強制的・自動的解散

- a. 管理会社または保管受託銀行がその権限を停止し、その後2か月以内に後任が見付からない場合
- b. 管理会社が破産宣告を受けた場合
- c. 連続して6か月を超える期間中、純資産価額が法律で規定されている最低額の4分の1を下回った場合

（注）純資産価額が法律で要求される最低額の3分の2を下回った場合、自動的には清算されないが、C S S Fは清算を命じることができる。この場合、清算は管理会社によって行われる。

2.2.1.2. S I C A Vについては以下の場合には投資主総会に解散の提案がなされなければならない。

- a. 資本金が、法律で規定される資本の最低額の3分の2を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、単純多数決によって決定される。
- b. 資本金が、上記最低額の4分の1を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、当該投資信託の解散の決定は、かかる投資主総会において4分の1の投資口を保有する投資主によって決定される。

2.2.1.3. ルクセンブルグ法の下で存続するすべての投資信託は、C S S Fによる登録の取消または拒絶およびそれに続く裁判所命令があった場合に解散される。

2.2.2. 清算の方法

2.2.2.1. 通常の清算

清算は、通常、次の者により行われる。

a) F C P

管理会社、または管理会社によってもしくは約款の特別規定（もしあれば）に基づき受益者によって選任された清算人

b) 会社型投資信託

投資主総会によって選任された清算人

清算は、C S S Fがこれを監督し、清算人については、監督当局の異議のないことを条件とする（2010年法第145条第1項）。

清算人がその就任を拒否し、またはC S S Fが提案された清算人の選任を承認しない場合は、地方裁判所の商事部門が利害関係人またはC S S Fの請求により清算人を申請するものとする。

清算の終了時に、受益者または投資主に送金できなかった清算の残高は、原則として、ルクセンブルグの国立機関であるCaisse de Consignationに預託され、権限を有する者は同機関において受領することができる。

2.2.2.2. 裁判所の命令による清算

地方裁判所の商事部は、C S S Fの請求によって投資信託を解散する場合、2010年法第143条および裁判所命令に基づく手続に従いC S S Fの監督のもとで行為する清算人を選任する。清算業務は、裁判所に清算人の報告が提出された後裁判所の判決によって終了する。未分配の清算残高は上記2.2.2.1.に記載された方法で預託される。

2.3. 税制

2.3.1. ファンドの税制

2.3.1.1. 資本税 (*droit d'apport*)

2002年法第128条および2003年4月14日の大公規則の廃止に従い、2010年法に従う投資信託の設立に際しては、資本税は今後課されない。

2.3.1.2. 年次税 (*taxe d'abonnement*)

2010年法第174条第1項に従い、ルクセンブルグの法律の下に存続する投資信託は、以下の場合を除き純資産価額に対して年率0.05%の年次税を各四半期末に支払う。

2010年法第174条第2項に従い、以下の投資信託については、年率0.01%に軽減されている。

- 短期金融商品への集団的投資および信用機関への預金を唯一の目的とするルクセンブルグの投資信託
- 金融機関への預金を唯一の目的とするルクセンブルグの投資信託
- 2010年法に規定された複数のコンパートメントを有するUCIの個別のコンパートメントおよびUCI内で発行された証券の個別のクラス、または複数のコンパートメントを有するUCIの個別のコンパートメント内で発行された証券の個別のクラス。ただし、かかるコンパートメントやクラスの証券は機関投資家によって保有されなければならない。

2010年法第174条における「短期金融商品」の概念は、2010年法第41条の投資制限における概念より広いものであり、2003年4月14日付大公規則において、譲渡可能証券であるか否かにかかわらず、債券、譲渡性預金証書(CD)、預託証券およびその他類似のすべての証券を含む一切の債務証券および債務証書と定義されている。ただし、関係する投資信託による取得時に、当該証券の当初のまたは残存する満期までの期間が、当該証券に關係する金融商品を考慮した上で、12か月を超えない場合、または当該証券の要項で、当該証券の金利が少なくとも年に1回市場の状況に応じて調整される旨定められている場合に限られる。

2010年法第175条はまた、ルクセンブルグの投資信託の資産のうち他のルクセンブルグの投資信託に投資された部分についておよび以下のタイプの投資信託の個々のコンパートメントについて免税を規定している。

- その受益証券が機関投資家に保有され、
- その専属的目的が短期金融商品への集合的投資および信用機関への預金であり、
- そのポートフォリオ満期までの加重残余期間が90日を超えず、かつ
- 公認の格付機関から最高の格付けを取得している場合

UCI、そのコンパートメント、その投資口または受益証券の年次税の免除は以下のものに適用されることを予定している。(i) 2010年法第175条に規定されている企業退職年金のための機関または同様の投資ビークル、(ただし、該当する年金基金が従業員のため同一グループの一部である場合に限られる。)および(ii) 従業員に年金給付を提供するため自らが保有するファンドに投資する当該グループの会社。

2010年法第175条により以下のUCIも年次税を免除される。

- 主な目的が小規模金融マイクロファイナンス機関への投資であるUCIおよびかかる目的の複数のコンパートメントを有するUCIの個々のコンパートメント、ならびに
- 以下のような複数のコンパートメントを有するUCIおよびかかるUCIの個々のコンパートメント
 - (i) その証券が定期的に営業し、公認され、かつ公開されている一つ以上の証券取引所もしくは別の規制市場において上場または取引されているもの、および
 - (ii) 一つ以上の指数の運用実績を複製することを唯一の目的とするもの。

2020年12月に導入された新たな法律により、タクソノミー規則の下で環境上持続可能な経済活動と認められる活動（以下「認定活動」という。）に投資する場合における、2010年12月17日法（改正済）に基づく投資信託（以下「UCI」という。）（すなわち、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託である「UCITS」およびパートIIファンド）の年次税率が引き下げられた。

UCI（またはUCIの一つ以上のコンパートメント）は、認定活動に投資されたその純資産の価額に応じて、この年次税率の引下げの利益を享受することができる。

- UCI（またはその一つ以上のコンパートメント）がその純資産の5%以上を認定活動に投資した場合、UCIは年率0.04%（0.05%ではなく）の年次税率による利益を享受することができる。
- UCI（またはその一つ以上のコンパートメント）がその純資産の20%以上を認定活動に投資した場合、UCIは年率0.03%（0.05%ではなく）の年次税率による利益を享受することができる。
- UCI（またはその一つ以上のコンパートメント）がその純資産の35%以上を認定活動に投資した場合、UCIは年率0.02%（0.05%ではなく）の年次税率による利益を享受することができる。
- UCI（またはその一つ以上のコンパートメント）がその純資産の50%以上を認定活動に投資した場合、UCIは年率0.01%（0.05%ではなく）の年次税率による利益を享受することができる。

2.3.2. 日本の投資主または受益者の課税関係

現在のルクセンブルグ法のもとにおいては、契約型および会社型の投資信託ともに、投資信託自体または投資信託の投資主もしくは受益者が、当該ファンドの投資口または受益証券について、通常の所得税、キャピタル・ゲイン税、資産税または相続税を課せられることはない。ただし、当該投資主または受益者がルクセンブルグ大公国に住所、居所また恒久的施設を有している場合は、この限りでない。契約型投資信託または会社型投資信託がその組入証券について受領する配当および利子については、当該配当の支払国において源泉課税を受けることがある。

AIFM法は2013年7月15日に発効した。同法はルクセンブルグ法にAIFMDを導入し、さらに、2010年法等を改正するものである。この点については後記「IV. AIFM法」を参照のこと。

III. ルクセンブルグの専門投資信託

2007年2月13日、ルクセンブルグ議会は、専門投資信託に関する2007年2月13日法（以下「SIF法」という。）を採択した。SIF法は、その後改正された。

SIF法の目的は、その証券が公衆に販売されない投資信託に関する1991年7月19日法を廃止し、情報に精通した投資家向けの投資信託のための法律を定めることであった。

SIF法の下で設定されたビークルと2010年法に従うUCIをさらに区別するため、SIF法は、前者を「専門投資信託」（以下「SIF」という。）と称している。

1. 範囲

SIF制度は、（i）その証券が一または複数の情報に精通した投資家向けに限定されるUCIおよび（ii）その設立文書によりSIF制度に服するUCIに適用される。

SIFは、リスク分散原則に従う投資信託であり、それによりUCIとしての適格性も有している。かかる地位は、特に指令2003/71/EC等の各種欧州指令（いわゆる「目論見書指令」）の適用可能性の有無について重要性を有する。

SIFは、当該ビークルへの投資に関連するリスクを適切に査定することが可能な情報に精通した投資家向けのものである。

SIF法では、機関投資家および専門投資家を含む情報に精通した投資家のみならず、その他の情報に精通した投資家で、情報に精通した投資家の地位を守ることを書面で確約する投資家で、125,000ユー

ロ以上の投資を行う投資家か、またはS I Fへの投資を適切に評価する専門技術、経験および知識を有することを証明する、指令2006/48/E Cに定める金融機関、指令2004/39/E Cに定める投資会社もしくは指令2001/107/E Cに定める管理会社が行った査定の対象となった投資家にまで、範囲を拡大した定義を規定している。かかる第三カテゴリーの情報に精通した投資家は、洗練された小口投資家または個人投資家がS I Fへの投資を認められることを意味する。

S I F制度に従うためには、当該投資ビークルの設立文書（規約または約款）または募集書類に当該趣旨を明確に記載してこれを明示しなければならない。そのため、情報に精通した一または複数の投資家向けの投資ビークルが、必ずしもS I F制度に従うとは限らないことになる。限られた範囲の洗練された投資家に限定される投資ビークルは、例えば、ルクセンブルグ会社法の一般規則に従い規制されない会社としての設立を選択することも可能になる。

2. 投資規則

EU圏外の統一UC Iについて定める2010年法パートIIと同様に、S I F法は、S I Fが投資できる資産について相当の柔軟性を認めている。そのため、あらゆる種類の資産に投資しあらゆる種類の投資戦略を追求するビークルが、本制度を選択することができる。

S I Fはリスク分散原則を遵守する。S I F法は、特別な投資規則または投資制限を規定していないが、S I Fに関連するリスク分散に関するC S S Fの通達07/309は、数量的制限を定めている。C S S Fは、S I Fの投資制限が以下のガイドラインに従う場合、リスク分散原則が遵守されたとみなす。

1) 原則として、S I Fはその資産またはコミットメントの30%以上を同一発行体が発行する同一種類の有価証券に投資しない。ただし以下の場合を除く。

- OECD加盟国もしくはその地方機関、もしくはEU、（地域的規模であるか世界的規模であるかを問わず）国際的機関が発行または保証する有価証券への投資；
- 少なくともS I Fに適用されるリスク分散要件に匹敵するリスク分散要件に従うターゲットUC Iへの投資。この制限適用のため、第三者に対し種々のサブ・ファンド間で債務の分別原則が確実に実施される場合、ターゲットのアンブレラ型UC Iの各サブ・ファンドは、別個の発行体とみなされる。

2) 原則として、S I Fはその資産の30%を超えて同一発行体が発行する同一種類の有価証券にショート・ポジションを保有することとなるような空売りを行わない。

3) 金融派生商品を使用する場合、S I Fは裏付け資産の適切な分散により、類似する水準のリスク分散を確保しなければならない。同様に、OTC取引の取引相手リスクは、適用ある場合、取引相手の性質および資格に応じて制限されなければならない。

これらの規則の逸脱は、適切な動機に基づき行われる。

3. 構造的側面および業務上の規則

3.1. 法律上の形態および利用可能な仕組み

3.1.1. 法律上の形態

S I F法は、特に、契約型投資信託（以下「FCP」という。）および変動資本を有する投資法人（以下「SICAV」という。）について言及しているが、S I Fが設立される際の基盤となる法律上の形態を制限していない。そのため、これら以外の法律上の形態も可能である。例えば、受託契約に基づくS I Fの設立も可能である。

・契約型投資信託

特性の要約については、上記2.2.1項を参照のこと。

F C Pへの投資家は、約款がその可能性を規定している場合にのみ、およびその範囲で議決権を行使することができる。

・投資法人（S I C A VまたはS I C A F）

特性の要約については、上記2.2.2項を参照のこと。

S I F法に基づき、S I C A Vは、2010年法に従うS I C A Vの場合のように有限責任会社である必要はない。S I C A Vの形態で設立されるS I Fは、S I F法が列挙する会社の形態、すなわち、公開有限責任会社、持分により制限されるパートナーシップ、非公開有限責任会社または公開有限責任会社として設立される法人格を有する共同組合のうち一形態を採用することができる。

S I F法が適用除外を認める場合を除き、投資法人は、1915年法の条項に服する。しかし、S I F法は、S I Fについて柔軟な会社組織を提供するためかかる一連の側面に関する規則とは一線を画している。

3.1.2. 複数クラスの仕組み

S I F法は、特に、複数のコンパートメントを有するS I F（いわゆる「アンブレラ・ファンド」）を設立することができる旨を規定している。

さらに、S I F内またはアンブレラ・ファンドの形態により設立されたS I Fのコンパートメント内であっても、異なるクラスの証券を設定することができる。当該クラスは、特に報酬構造、対象投資家の種類または分配方針について異なる特徴を持つことがある。

3.1.3. 資本構造

S I F法の規定により、S I Fの最低資本金は1,250,000ユーロである。かかる最低額は、S I Fの認可から12か月以内に達成されなければならない。これに対し、2010年法に従うU C Iについては6か月以内である。F C Pに関する場合を除き、かかる最低額とは、純資産額ではなく、発行済資本に支払済の発行プレミアムを加えた額である。

S I Fは、形態のいかんを問わず、一部払込済み投資口／受益証券を発行することができる。投資口は、発行時に1口につき最低5%までの払込みを要する。

上記のように、固定資本または変動資本を有するS I Fを設立することができる。さらに、S I Fは、その変動性とは別に、またはその資本に関係なく（買戻しおよび／または申込みについて）オープン・エンド型またはクローズド・エンド型とすることができる。

3.2. 証券の発行および買戻し

証券の発行および買戻しに係る条件および手続は、2010年法に従うU C Iに適用される規則に比べ緩和されている。この点について、S I F法の規定により、証券の発行および証券の買戻しまたは償還（該当する場合）に適用される条件および手続は、さらに厳格な規則を課さずに設立文書において決定される。そのため、例えば、2010年法に従うS I C A VまたはF C Pの場合のように、発行価格、償還価格または買戻価格が純資産価格に基づくことを要求されない。したがって、S I F法の下で、S I Fは、（例えば、S I Fが発行したワラントの行使時に）所定の確定した価格で投資口を発行することができ、または（例えば、クローズド・エンド型S I Fの場合にディスカウント額を減じるため）純資産価格を下回る価格で投資口を買い戻すことができる。同様に、発行価格は、額面金額の一部および発行プレミアムの一部から構成することができる。しかしながら、C S S Fは受益者または公衆の利益のため、投資口の発行、買い戻しまたは償還の停止を要求する場合がある。

S I Fは、一部払込済投資口を発行することができ、そのため、異なるトランシェの取得は、取得の約定により当初申込時に確認された新規投資口の継続取得によってのみならず、一部払込済投資口（当初発行された投資口の発行価格の残額が分割して払い込まれるもの。）によって行うこともできる。

4. 規制上の側面

4.1. 慎重な制度

S I Fは、C S S Fによる恒久的監督に服する規制されたビークルである。しかし、情報に精通した投資家は小口投資家と同一の保護までは要しないという事実にも照らし、S I Fは、承認手続および規制当局の要件の両方について、2010年法に従うU C Iの場合に比べやや「軽い」規制上の制度に服する。2010年法に従うU C Iについて、C S S Fは、S I Fの設立文書、S I Fの取締役／マネジャー、投資ポートフォリオの運用に責任を有する者、中央管理事務代行会社、保管銀行および承認された法定監査人の選任を承認しなければならない。S I Fの存続期間中、設立文書の修正および取締役、投資ポートフォリオの運用に責任を有する者または上記の業務提供業者の変更もまた、C S S Fの承認を必要とする。

4.2. 保管受託銀行

U C Iと同様に、S I Fは、その資産の保管を、ルクセンブルグに登録上の事務所を有する金融機関またはE Uの他の加盟国に登録事務所を有する金融機関のルクセンブルグ支店である保管受託銀行に委託しなければならない。資産の保管は、「監督」を意味すると理解されるべきである。すなわち、保管受託銀行は、常にS I Fの資産の投資方法ならびに当該資産が利用できる場所および方法を承知していなければならない。これは、資産の物理的な保管を地域の副保管受託銀行に委ねることを妨げるものではない。

S I F法は、保管受託銀行に対し、2010年法により課されるファンドの一定の運用に関する追加の監視職務の遂行を要求していない。こうした保管受託銀行の職務の軽減は、プライム・ブローカーの相当の関与に照らし、ヘッジ・ファンドとの関連でとりわけ有益であると思われる。

4.3. リスク管理および利益相反

S I Fは、ポートフォリオのリスク特性全体に対するポジションおよびポジションの寄与に関連するリスクに伴うリスクを適切な方法で、確定、測定、管理および精査するため、リスク管理の適切なシステムを完遂することを要求されている。

さらに、S I Fは、S I Fおよび、適用ある場合は、S I Fの事業行為に貢献する者またはS I Fに直接または間接に関連ある者との間で生じる利益相反により、投資家の利益が損なわれるリスクを最小化するように、構成され組織されることが要求されている。潜在的利益相反がある場合、S I Fは投資家の利益が守られることを確実にするものとする。

C S S F規則No.15-07により、S I F法第42条2項（1）および（2）の適用が明確化される。なお、実務上、S I Fの承認プロセスでは、C S S Fによりリスク管理プロセスおよび利益相反ポリシーが既に義務付けられており、かかる規制は、これらの既存の要件をその範囲で形式化しているに過ぎない。

4.4. 委託規則

S I Fは、自己の行為をより効率的に行うために第三者に機能の委託を考える場合、C S S Fの承認を得なければならない。

他の条件に基づき、当該委託により、ファンドに対する効率的監督または委託行為のファンドによる効率的精査が妨げられないものとする。投資運用の中核機能を預託銀行に委託しないものとし、S I FはC S S Fの販売書類は、委託された機能を記載しなければならない。

投資ポートフォリオの運用に関する委託の場合、投資ポートフォリオの運用のために授權または登録され、慎重な監督に服する自然人または法人にのみ委託される。この委託が慎重な監督に基づき第三者から自然人または法人に対しなされる場合、C S S Fおよび同国の監督当局との協力が確保されなければならない。これらの条件が満たされない場合、C S S Fは委託先の選択を、その評判および経験に基づき承認しなければならない。

2012年4月1日以前に設立されたSIFは、2013年6月30日まで、これらの条件が適用される限りにおいて、これらの条件を遵守しなければならない。

4.5. 承認された法定監査人

SIFの年次財務書類は、十分な専門経験を有するルクセンブルグの承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）による監査を受けなければならない。

4.6. 投資家に提供すべき情報および報告要件

募集書類が作成されなければならない。ただし、SIF法は、かかる書類の内容の最小限度について明確に定めていない。募集書類の継続的更新は要求されないが、当該書類の必須要素は、新規証券が新規投資家に対し発行される際に更新されなければならない。これらの必須要素への修正は、CSSFの承認に基づく。

SIFは、監査済年次報告書をその関係期間の終了から6か月以内に公表しなければならない。現金以外の出資は、出資時点で、承認された法定監査人が作成する報告書に記載されなければならない。

SIFは、ルクセンブルグ会社法上の連結決算書作成義務を免除されている。

4.7. 関連するその他の規制上の側面

- リスク管理および利益相反に関する専門投資信託のための2007年2月13日法律第42条2項の適用に関するCSSF規則No.15-07。この規則により、すべてのSIFは、リスク管理システムおよび利益相反ポリシーを維持しなければならず、後者の詳細をCSSFに伝達しなければならない。この規則は、2016年2月1日に効力が発生している。
- ルクセンブルグの金融部門の監督当局（CSSF）により課される料金に関する2017年12月21日付大公規則（随時改正、補完および置換済）。
- AIFに該当しないSIFおよびSICARに関するFAQ

5. SIFの税制の特徴

SIFについては、0.01%（これに対して、2010年法に基づき存続する大部分のUCIについては、0.05%）の年次税を課される。かかる税金は、各暦四半期末に評価される純資産総額に基づき決定される。SIF法は、2010年法と同様の方法により、他のルクセンブルグUCIに投資された資産で年次税が課される部分、一定のインスティテューショナル・キャッシュ・ファンドおよび年金プール・ファンドについて、年次税を免除している。

SIFが受領する収益およびSIFによって実現されたキャピタル・ゲインに対しては税金は課されない。

AIFM法は2013年7月15日に発効した。同法はルクセンブルグ法にAIFMDを導入し、さらに、SIF法等を改正するものである。この点については後記「IV. AIFM法」を参照のこと。

IV. AIFM法

AIFM法は2013年7月15日に発効した。同法はルクセンブルグ法にAIFMDを導入し、さらに、2010年法およびSIF法等を改正するものである。

2013年AIFM法は13章から構成される。

第1章：総則

第2章：オルタナティブ投資信託運用者の認可

第3章：A I F Mの運営条件

第4章：透明性要件

第5章：特定タイプのオルタナティブ投資信託（以下「A I F」という。）を運用するA I F M

第6章：E UにおけるE U A I F Mの販売権限およびE U A I Fの運用権限

第7章：第三国に関する具体的規則

第8章：小口投資家に対する販売

第9章：監督組織

第10章：暫定規定

第11章：刑罰規定

第12章：改正および各種規定

第13章：廃止および最終規定

1. 2013年法に従うルクセンブルグのA I F M

1.1. 2013年法に従うルクセンブルグのA I F Mの概要

2008年の金融危機後、欧州の立法者は、2008年11月のG20サミットの結論を受けて、オルタナティブ投資信託セクターの活動から発生するシステミック・リスクを監督するため、当該業界を規制することを決定した。

オルタナティブ投資信託運用者に関する指令は、2010年11月11日付で採択され、欧州のオルタナティブ投資信託運用者に関する規制枠組みを定めている。A I F M Dによって欧州レベルでは規制されていなかったオルタナティブ投資信託に課される新規の義務と引換えに、A I Fは、すべてのE U加盟国（以下「加盟国」という。）のプロの投資家に対するA I Fの販売を認める欧州のパスポートから、利益を享受する。

ルクセンブルグは、2014年7月22日から完全に適用される2013年7月12日法（以下「A I F M法」という。）を通じて、A I F M Dをルクセンブルグ法に移行した。

A I F M D制度は、現在、E Uにおいて審査されている段階である。

2. 範囲

2.1. 一般的範囲

A I F M制度は、以下に適用される。

- ・一または複数のE U A I F／非E U A I Fを運用するE U A I F M
- ・一または複数のE U A I Fを運用する非E U A I F M
- ・E UでA I Fを販売する非E U A I F M

A I F M制度は、非常に広範なアプローチを有し、以下のようなU C I T S指令の適用対象ではないすべてのA I FのA I F Mを網羅する。

- ・U C Iに関する2010年12月17日法（改正済）パートIIに従うU C I。
- ・A I F M法に定められる基準を満たす、S I Fに関する2007年2月13日法（改正済）に従うS I F。
- ・A I F M法に定められる基準を満たす、S I C A Rに関する2004年6月15日法（改正済）に従うS I C A R。
- ・A I F M法に定められる基準を満たす、規制を受けていないビークル。

上記は、A I F M法第1条（39）に基づいており、また、同条は、以下に該当する投資信託（その投資コンパートメントを含む。）がA I F M法の対象であると規定している。

- ・多数の投資者の利益のため、定義された投資方針に従い投資することを目的として、多数の投資者から資金を調達し、かつ、

- ・指令2009/65/EC（以下「UCITS指令」という。）第5条に基づく認可を必要としない投資信託。

2.2. 運用体制

AIFMは、AIFによりまたはAIFのために任命される外部運用者となるか、または、以下に該当する場合に限りAIF自身（以下「自己運用AIF」という。）となる可能性がある。

- ・AIFの法的形式が内部運用を許可する場合、および
- ・AIFの統治機関が外部AIFMを任命しないことを選択する場合。

2.3. 例外

AIFM法において、3種類の例外が存在する。

2.3.1. 明示的除外

次の一定の組織は、明示的にAIFM法の範囲から除外されている。すなわち、持株会社、キャプティブファンド、年金基金の管理会社、従業員参加スキームもしくは従業員貯蓄スキーム、超国家的機関、国家中央銀行、証券化のための特別目的会社、ならびに国家、地域および地方の政府および機関である。さらに、AIFM法は、外部資本を調達していない場合には、ファミリー・オフィス・タイプの取決めには適用されない。

2.3.2. 限度額を下回るAIF

一定の限度額を超えないAIFを運用するAIFMは、AIFM法の要件から免除されるが、CSSFの登録要件には従う。かかるAIFMはまた、販売パスポートから利益を享受するため、AIFM制度の適用への参加を決定することもできる。

2.3.3. 既得権条項

AIFM法は、クローズド・エンド型AIFを運用するAIFMに関して、2つの既得権条項を定めることを予定している。

- ・AIFMは、AIFが2013年7月22日以降に追加の投資を行わない場合には、AIFM法に基づく認可を受けることなく、当該AIFを運用し続けることができる。
- ・AIFMは、年次報告書を公表する義務を遵守しており、自己が運用するAIFの投資家向け申込期間がAIFM法の効力発生前に終了し、かつ、AIFの期間が遅くとも2016年に満了する場合には、AIFM法に基づく認可を受けることなく、AIFを運用し続けることができる。

2.4. 特定の状況

場合に依じて、自己運用AIFは、それ自体がAIFMであると考えられ、AIFM法を遵守しなければならない。

UCITS指令に基づき認可される管理会社は、UCITSおよびAIFの双方を運用するため、AIFM法に基づくAIFMとしての認可（またはその逆）を申請することができる。

3. AIFMの認可

ルクセンブルグに登録上の事務所を有するか、または担当加盟国がEUに存するAIFMは、AIFMとして行為するため、CSSFの認可を求めなければならない。非EU AIFMの担当加盟国とは、当該非EU AIFMが最も密接な繋がりを有する国である。その繋がりととは、とりわけ、AIFの登録地、ある国でAIFMが運用する登録済AIFの数またはある国で運用されている資産の量である。ルクセンブルグAIFMとしての認可は、すべての加盟国で有効である。ただし、AIFM法の条件が継続的に遵守されるものとする。

3.1. A I F Mとしての認可に係る申請要件

ルクセンブルグ籍A I F Mとしての認可を申請するA I F Mは、一定の文書および情報をC S S Fに提供しなければならない。また、資本要件に関する一定の規則を遵守しなければならない。

U C I T S制度に基づき認可された管理会社は、A I F Mとしての認可を申請する場合に、U C I T S制度に基づく管理会社としての認可の関連で既に提出された情報または文書の提出を要求されることはない。ただし、かかる情報または文書が最新のものであることを条件とする。

3.2. A I F Mとしての認可の範囲

認可されたA I F Mは、以下の内部運用機能を行うことを認められる。

- ・少なくとも以下を含む投資運用機能。
 - ・ポートフォリオ運用。
 - ・リスク管理。
- ・さらに、A I F Mは、以下の業務も提供することができる。
 - ・管理事務。
 - ・販売。
 - ・A I Fの資産に関する業務。

C S S Fが認可する外部運用のA I F Mは、以下の業務も提供することができる。

- ・投資対象のポートフォリオの運用。
- ・付随的業務。

4. 運用条件

4.1. 一般的原則

A I F M法には、A I F Mに対する以下の事項の義務付けといった、U C I T S指令に定められる行動基準に類似している一般的運用条件に関する原則に基づく複数の規則が含まれる。

- ・活動の遂行に際し、正直に、正当な技量および注意をもって、かつ、公正に行為すること。
- ・A I Fおよび投資家の最善の利益ならびに市場の信頼性のために行為すること。
- ・事業活動の適切な遂行に必要なリソースと手続を保有し、効率的に使用すること。
- ・利益相反の回避のため、すべての合理的な手段を講じること。
- ・事業活動の遂行に適用されるすべての規制上の要求を遵守すること。
- ・すべての投資家を公正に扱うこと。

4.2. 特別規則

4.2.1. 利益相反

A I F M法において、A I F MはA I Fの運用の過程で発生する利益相反を見極め、管理しなければならないと定められている。

利益相反の状況は、記録され、定期的に更新されなければならない。当該状況は、上級管理職に書面で報告されなければならない。また、持続性のある媒体またはウェブサイトで投資家に開示されなければならない。

A I F Mはまた、書面により、利益相反に係る方針を設定しなければならない。かかる方針は、有効かつ適当でなければならない。利益相反を発生させ得る活動およびかかる相反を防止し、管理し、監視する手順を定めなければならない。

議決権行使に関して、A I Fおよびその投資家の独占的な利益のために議決権が行使される時期および方法を決定する適切かつ有効な戦略が、議決権行使の監視および確保ならびに潜在的利益相反の防止または管理のための措置および手続とともに、実行されなければならない。

この点に関して実行される戦略は、要求に応じて投資家に提供されなければならない。

4.2.2. 報酬

A I F Mは、自己が運用するA I Fのリスク特性に重大な影響を及ぼす専門業務を行う部類の従業員に関して、当該リスク特性に沿った報酬に関する方針および慣行を設定し、維持しなければならない。

報酬方針は、「十分に柔軟性を有し」、適切にバランスがとれていなければならない。また、当該報酬方針は、健全かつ有効なリスク管理を推進し、過度なリスク負担を推奨しないようにするという観点から、A I F M Dの別表Ⅱの規定を遵守しなければならない。

報酬の付与手順は、文書化されなければならない。リスク、パフォーマンス、ライフサイクル、A I Fの償還方針、個別のパフォーマンス、A I F MおよびA I F Mの事業分野のパフォーマンスといった、複数の要因を考慮に入れなければならない。

報酬の変動部分に関しては据え置かれ、部分的にA I Fの受益証券またはその同等物で構成されるものとし、また、少なくとも1年間の発生期間の終了時またはその期間中に付与されなければならない。

上記の要件は、規模、内部組織ならびに業務の性質、範囲および複雑性に関する均衡検討に鑑み、実施されなければならない。

報酬規則の遵守を確保するため、A I F Mは、報酬方針に関する一定の詳細を公衆に開示しなければならない。また、監督機関は、少なくとも1年に1度、当該方針につき精査しなければならない。

4.2.3. リスク管理

A I F Mは、A I F Mが

- ・すべての関連あるリスクを特定し、
- ・A I Fの市場流動性リスク、取引相手方リスクおよびその他の関連あるリスクに対するエクスポージャーを評価し、および
- ・規制で示される要素に対応できるようにし、

A I F Mにより監視、評価および定期的に審査されるリスク管理方針および手続を、実行しなければならない。

A I F Mはまた、ポートフォリオ運用を含む運営ユニットから機能上および序列上切り離されるべき、恒久的なリスク管理機能を備えるよう求められる。

リスク管理機能により、A I F Mが設定するリスク管理方針および手続が実行され、リスク制限（A I F Mが規定および実施しなければならない。）の遵守が確保および監視され、かつ、政府機関に対しリスク制限との一貫性およびその遵守について定期的に最新情報が提供され、上級管理職に対しリスク水準について定期的に最新情報が提供されるものとする。

A I F Mは、C S S F通達の別紙1に規定される様式に従い、管理するA I FについてA I F MまたはU C I T S管理会社の事業年度終了後5か月以内にC S S Fに対してリスク管理プロセス（以下「R M P」という。）を提出することを、通達18/698によって義務づけられている。

4.2.4. 流動性管理

A I F Mは、A I F Mのレバレッジされていないクローズド・エンド型のA I Fを除き、流動性リスクを監視および管理し、投資家、取引相手方、債権者およびその他の相手方に対する対象債務が遵守されるよう確保するため、自己が運用する各A I Fに関して、適切な流動性管理方針および手続を設定するよう求められる。当該方針および手続はまた、投資戦略、流動性特性、償還方針およびすべての投資家の公正な取扱いに沿っていなければならない。

A I F Mはまた、ポジションおよび想定投資対象の質的および量的な流動性ならびに自己が運用する各A I Fの流動性に関する適切な制限を評価するため、適切な流動性測定手続を実行しなければならない。さらに、当該A I F Mは、自己の流動性管理を、自己が運用するA I Fが投資する他の投資信託を運用しているA I F Mの流動性管理と、比較しなければならない。

A I F Mは、定期的に、通常および例外的な流動性状況において、ストレステストを実施するよう求められる。

4.2.5. レバレッジ

レバレッジを用いるAIFMは、その旨を投資家に開示し、CSSFに報告しなければならない。

AIFMはまた、投資家に開示すべき制限も設定しなければならない。また、AIFMによるかかるレバレッジの利用がシステミック・リスクの蓄積に寄与する場合には、当該制限を定期的にCSSFに知らせなければならない。

4.2.6. 経営支配権

AIFMは、AIFMが運用するAIFが保有する非上場会社の議決権の割合が、当該会社の株式を取得、処分または保有する場合に10%、20%、30%、50%および75%の基準値に達するか、これらを超過するかまたはこれらを下回る時はいつでも、CSSFに対し、かかる議決権割合を通知するよう求められる。

かかる経営支配権もまた、当該会社およびその株主に対して開示されなければならない。

4.2.7. 資本要件

AIFMは、最低当初資本要件を有し、当該要件は、AIFMが自己運用AIFである場合には300,000ユーロであり、外部AIFMとして行為する場合には150,000ユーロである。

AIFMはまた、250,000,000ユーロを超える運用資産のうちの少なくとも0.02%（10,000,000ユーロをキャップとする。）を、追加自己資金と構成しなければならない。AIFMが信用機関の保証または保険契約を有する場合、AIFMは、予想される追加自己資金額の50%までしか追加することを認められない。

AIFMはまた、専門職の過失に起因する潜在的な専門職業賠償責任リスクをカバーするため、追加自己資金を提供するかまたは専門職業賠償責任保険を付保しなければならない。

5. 設立要件

5.1. 一般的要件

AIFMは、自己の事業の性質、規模および複雑性ならびに当該事業の過程で行われる業務および活動の性質および範囲を考慮に入れなければならない。また、以下の事項を行わなければならない。

- ・意思決定手続および組織体制の確立。
- ・コンプライアンスを担保するための内部統制機構の確立。
- ・内部の報告および情報伝達ならびに関与する第三者との効率的な情報のフローの確立。
- ・適切かつ秩序正しい事業記録の維持。
- ・情報保護手続の安全性、機密性および信頼性の確保。
- ・事業継続方針の設定。
- ・会計方針および手続ならびに評価規則の設定。
- ・監視および評価システムの設定。
- ・AIFMが運用したAIFの償還方針が投資家に開示されるよう確保するための適切な手続の設定。

5.2. リソース

AIFMは、常時、AIFの適切な運用に必要である十分かつ適切な人的リソースおよび技術的リソースを利用しなければならない。

5.3. 電子データ処理

AIFMは、各ポートフォリオの取引、申込みまたは償還注文の記録を許可するため、適当な電子的システムに関する適切かつ十分な取決めを行うものとする。

AIFMは、適宜、電子データ処理の間の高度な安全性ならびに記録された情報の信頼性および機密性を確保するものとする。

5.4. 会計手続

A I F Mは、投資家が保護され、適用ある規則および基準に基づき純資産価額（以下「NAV」という。）が正確に算定されるよう確保するため、会計手続を使用するものとする。

A I F Mは、C S S Fによって承認された1名以上の独立監査人にその年次会計書類を監査させるものとする。さらに、当該監査人は、A I F Mに関するその業務を遂行する際に、A I F M法の重大な違反となると思われる事実または決定を認識した場合、C S S Fに通知する義務がある。

会計記録は、A I Fのすべての資産および負債が、常時直接的に特定できる形で維持されなければならない。また、A I Fの各コンパートメントは、その個別の勘定を有しなければならない。

5.5. 上級管理職による統制および監督機能

A I F Mは、統治機関、上級管理職および監督機能（存在する場合）が、A I F MによるA I F M D上の義務の遵守につき責任を負うよう確保しなければならない。

A I F Mはまた、上級管理職が以下の事項につき責任を負うよう確保しなければならない。

- ・運用される各A I Fに関する一般的投資方針の実施、および、当該A I Fの規則において関連ある場合には、設立書類、目論見書または募集文書の実施。
- ・運用される各A I Fに関する投資戦略の承認を監督すること。
- ・評価方針が良好に実施されるよう確保すること。
- ・A I F Mが恒久的かつ有効なコンプライアンス機能を持つよう確保すること。
- ・運用される各A I Fに関する一般的投資方針、投資戦略およびリスク制限が正確かつ有効に実施され、かつ遵守されていることを、定期的に承認および精査すること。
- ・運用される各A I Fの投資決定の実施に関する内部手続の適切性について、当該決定が承認された投資戦略に沿うよう確保するため、定期的に承認および審査すること。
- ・リスク管理方針ならびに当該方針の実施に関する取決め、プロセスおよび技法（A I F Mが運用する各A I Fのリスク制限システムを含む。）を、定期的に承認および精査すること。
- ・適切な報酬方針を設定および適用すること。

5.6. 恒久的なコンプライアンス機能

A I F Mは、（A I F Mの事業の性質、規模および複雑性ならびに当該事業の過程で行われる業務および活動の性質および範囲を考慮に入れた上で）A I F MによるA I F M D上の義務の不遵守のリスクおよび付随するリスクを発見するために設計された適切な方針および手続を設定、実施および維持するものとし、また、かかるリスクを最小限にし、所管官庁がその権限をA I F M Dに基づき有効に行使できるようにするための適切な措置および手続を実施するものとする。

A I F Mは、独立して稼働する恒久的かつ有効なコンプライアンス機能を設置および維持しなければならない。また、以下の事項を行わなければならない。

- ・A I F Mの義務の遵守の不備に対処するための措置、方針および手続ならびに行われる行為の適切性および有効性を監視し、定期的に評価すること。
- ・業務および活動の実施に責任を有する関連ある者に助言を行い、A I F MのA I F M D上の義務の遵守においてその者を援助すること。
- ・必要な権限、リソース、専門技術およびすべての関連情報へのアクセス権を有すること。
- ・コンプライアンスに係る事項に関する定期的な（少なくとも年に1度の）上級管理職に対する報告（特に、何らかの不備がある場合に適切な救済措置が講じられたか否かを示すこと。）のために備え、これにつき責任を負うこと。
- ・A I F Mが監視する業務または活動の履行に関与しないこと。
- ・A I F Mの客観性に影響を及ぼさない形で報酬を受けること。

独立したコンプライアンス機能を設定する義務は、その任命がA I F Mの事業の性質、規模および複雑性ならびにその業務および活動の性質および範囲を鑑みて不相応である場合には、コンプライアンス機能が有効であり続け、A I F Mがその不相応性を論証することができる限り、発生しない。

5.7. 内部監査機能

A I F Mは、適切かつ相応である場合には、A I F Mのシステム、内部統制機構および取決めを検討および評価し、提言を行い、その適用を確認し、内部監査事項を報告するため、A I F Mの他の機能および活動から切り離され、独立していなければならない内部監査機能を確立しなければならない。

5.8. 個人取引

A I F Mは、個人取引（すなわち、機密情報の濫用または開示、A I F Mの義務との相反、インサイダー取引関連事項等）に関する適切な取決めを行わなければならない。

A I F Mは、あらゆる個人取引に関して通知されなければならない、当該個人取引につき記録しなければならない。

本制度は、金融商品の個人取引のみならず、その他の資産の個人取引にも適用される。

5.9. 記録保管要件

以下に言及される記録は、少なくとも5年間保管されなければならない、また、他のA I F M（譲渡が行われる場合）またはC S S Fが参照するために閲覧できる形で情報を保管できる媒体に維持しなければならない。

5.9.1. ポートフォリオ取引の記録

A I F Mは、遅滞なく、A I F Mが運用するA I Fに係る各ポートフォリオ取引に関して、正確な情報（資産の種類、量、価格、取引相手方、注文種類等）の記録を維持しなければならない、かかる記録は、注文および実行された取引または契約の詳細を再現するのに十分なものでなければならない。

5.9.2. 申込注文および償還注文の記録

A I F Mは、受領されたA I Fの申込みおよび償還注文（該当する場合）が、当該注文の受領後不当な遅滞なく記録されるよう確保するため、すべての合理的手段を講じなければならない。

記録には、関連するA I F、注文の実施者または送信者、注文の日時、注文の受領者、注文の条件および手段等の、非常に正確な情報が含まなければならない。

5.10 成功報酬に関するE S M Aガイドライン

前記「II、2、2.1.7」を参照のこと。

6. 評価

A I F Mは、自己が運用するA I Fの資産の正確な評価を提供しなければならない。

さらに、A I F Mは、自己が運用するA I FのN A Vを定期的に計算および公表することも要求される。

6.1. 評価者

外部または内部の評価者が存在する可能性がある。

評価者は、ポートフォリオ運用機能から独立していなければならない、評価者の報酬は、その独立性を損なってはならない。さらに、外部評価者は、義務的な専門家登録を行わなければならない、かつ、評価者の資格および能力の証明を記載した評価者による署名がなされた書面の形で、十分な専門性の保証を提供しなければならない。

6.2. 評価手続

評価手続および方針は、書面形式で、健全性および透明性を有していなければならない、また、評価プロセスを適切に文書化していなければならない。当該方針および手続はまた、関連あるA I Fの各種の資産に関する評価方針を参照し、かつ、評価に関与するすべての者の義務、役割および職務を設定しなければならない。

A I F Mは、特定の資産評価モデルの利用を選択した理由を説明しなければならない。当該モデルは、上級管理職および各モデルを構築するプロセスに関与していない十分な専門技術を有する者が確認しなければならない。さらに、C S S Fは、当該モデルを監査役または外部評価者が確認することを要求することがある。

評価手続は、受益証券または投資証券の発行、申込み、償還または消却毎に資産が評価されるよう確保しなければならない。少なくとも、毎年1度の評価を行わなければならない。また、AIFMは、受益証券または投資証券の口数を、発行時および少なくとも受益証券または投資証券の価格が計算される毎毎に、定期的に確認しなければならない。

オープン・エンド型AIFを運用するAIFMは、AIFが保有する資産ならびに当該資産の発行頻度および償還頻度にとって適切な頻度で、評価および計算を遂行しなければならない。

クローズド・エンド型AIFを運用するAIFMは、自己が運用するAIFの資本が増減した場合に、また、直近の決定された価額が公正および正確でないと思われる場合はいつでも、評価につき最終決定しなければならない。

手続、方針および評価方法の適切性は、少なくとも1年に1度精査されなければならない。

6.3. NAVの公表

AIFMは、AIFMが運用する各EU AIFまたはAIFMがEUで販売する各AIFに関して、AIFの評価手続および／または価格設定方法ならびにAIFの最新のNAVまたはAIFの最新の受益証券価格に関する説明を公表しなければならない。

6.4. 責任

AIFMは、自己が運用するAIFおよびその投資家に対し、AIFの資産の評価ならびにAIFのNAVの計算および公表につき責任を負う。ただし、外部評価者が任命されている場合、当該評価者は、AIFMに対し、当該評価者の過失または故意の職務不履行の結果被る損失につき責任を負う。

7. A I F Mの機能の委託

7.1. 一般的規定

A I F Mは、自己の業務効率を最適化するため、厳格な条件に従い、ポートフォリオ運用機能およびリスク管理機能を委託することができる。再委託も、同様の条件およびA I F Mの承認に基づき、認可されることができる。

自己の機能を委託するA I F Mは、委託の客観的理由を提示しなければならない。また、C S S Fに対し、委託の全体構造を正当化することおよび委託先が適切に資格を有し、委託業務を履行できることを示すことができないなければならない。

委託により、A I F Mが運用するA I Fまたはその投資家に対するA I F Mの責任および義務が変更されてはならず、A I F Mとして認可されるための条件に影響を及ぼされないものとする。

A I F Mは、委託先がその機能を有効に、かつ、適用ある法律および規制要件に従って実行するよう確保しなければならない。また、委託先がその任務を履行するための十分なリソースを有しているか否かおよび任務が委託された者が十分な能力および良好な評判を有しているか否かを評価しなければならない。A I F Mはまた、委託に付随するリスクを監督および管理できるようにするため、必要な専門技術およびリソースを保持しなければならない。場合に応じて、A I F Mは、その委託先が再委託先に対して同様に対応しているかを確認しなければならない。

書面による契約は、A I F Mおよび委託先の権利および義務を明確に定義していなければならない。

ポートフォリオ運用機能の委託は、A I F Mの投資方針に従い実施されなければならない。

A I F Mはまた、自己の委託先に、委託機能の遂行能力に重大な影響を及ぼし得る展開につき開示させ、機密情報を保護させ、災害復興のための継続計画を策定させ、定期的なバックアップ設備を検証させるようにしなければならない。

7.2. 他事業体との問題

7.2.1. 利益相反

A I F Mは、履行された委託業務が、利益相反を引き起こさず、ポートフォリオ運用機能またはリスク管理機能が機能上および序列上分離されているようにしなければならない。

A I F Mはまた、自己の委託先に、潜在的利益相反を特定、管理および監視するためのすべての合理的な手段を講じさせ、かかる相反の存在をA I F Mに開示させるようにしなければならない。

7.2.2. ポートフォリオ運用機能またはリスク管理機能の委託

ポートフォリオ運用機能またはリスク管理機能は、以下の事業体にのみ委託することができる。

- ・ U C I T S指令に基づき認可された管理会社。
- ・ M i F I Dに基づきポートフォリオ運用を行うことを認可された投資法人。
- ・ M i F I Dに基づくポートフォリオ運用を行う認可を有していると指令2006/48/ECに基づき認可された信用機関。
- ・ A I F M Dに基づき認可された外部で任命されたA I F M。

ポートフォリオ運用機能およびリスク管理機能は、同時に委託することはできない。

7.2.3. 名義のみの事業体

A I F Mは、「名義のみの事業体 (letter-box entity)」とならないよう確保しなければならない。

A I F Mは、以下に該当する場合、名義のみの事業体であるとみなされる。

- ・ 委託先を監督するためおよび委託に伴うリスクを管理するための必要なリソースおよび専門技術を保有しなくなった場合。
- ・ 調査権、検査権、閲覧権もしくは指導権を損失するか、またはこれを行うことが実務上不可能になった場合。
- ・ 委託機能が、A I F Mが保持する機能を実質的に超過する場合。

- ・以下を行う権限を有しなくなった場合。
 - ・上級管理職の責任に基づき主要分野における決定を行うこと。
 - ・上級管理職の機能（投資方針、投資戦略等の実施）を実行すること。

7.3. 運営上の問題

7.3.1. 第三国企業への委託

A I F Mがそのリスク管理機能およびポートフォリオ運用機能を第三国企業に委託する場合、当該A I F Mの国の当局および委託先の国の当局は、以下の権利をA I F Mの設立地加盟国の当局に付与する旨の合意を締結する。

- ・関連ある情報または文書を閲覧する権利。
- ・実地検査を要請できる権利。
- ・A I F M Dに違反した場合に遅滞なく第三国当局から情報を受け取ることができる権利。
- ・A I F M Dに違反した場合に執行行為に協力する権利。

7.3.2. 有効な監督

A I F Mは、自己の委託先を効率的に監督できなければならない。かかる監督要件を満たすため、A I F Mは、自己の監査役および規制当局が、委託機能または委託先の事務所に係るデータへのアクセス権を有し、委託先がC S S Fに協力し、委託機能を監督するのに必要なすべての情報が遅滞なく利用可能とされるよう、確保しなければならない。

7.3.3. 再委託への同意

上記の条件は、委託先がその機能のいずれかを再委託する場合に準用される。

A I F Mは、書面により再委託の承認を行わなければならない。かかる委託は、この要件が満たされた場合にのみ有効となる。委託を行うA I F Mから事前に付与される一般的な同意は、十分であるとはみなされないものとする。

いかなる再委託も、C S S Fに通知されなければならない。

8. 保管受託銀行

8.1. 任命

A I F M法は、A I F Mにより運用される各A I Fについて、単独の保管受託銀行の任命を導入している。保管機能を運用機能と分離し、投資家の資産を保管受託銀行の資産と分別する必要があることから、A I F Mは保管受託銀行として行為することはできない。

A I F M Dに基づくE U A I Fの保管受託銀行は、金融商品に係る保管および事務管理の付随的業務も提供している信用機関もしくはM i F I Dの投資会社、またはU C I T S指令に基づき保管受託銀行として行為することができるブルーデンシャル規制に従うその他の種類の機関のいずれかでなければならない。E U A I Fの保管受託銀行は、当該A I Fが所在する国にその登記上の事務所または支店を有していなければならない。ただし、A I F M法の発効から4年間の移行期間中は、A I FまたはA I F Mの所在加盟国の所管官庁は、保管受託銀行が他の加盟国で設立されることを許可することができる。

非E U A I Fの保管受託銀行は、A I F M法に定める規定と同様の効果を有し、有効に執行される有効なブルーデンシャル規制および監督に従う信用機関またはその他の（E U A I Fに関して前項で言及される法人と同じ性質の）法人でなければならない。非E U A I Fの保管受託銀行は、A I Fが設立される第三国（一定の条件を遵守することを条件とする。）または当該A I Fを運用しているA I F Mの所在加盟国もしくは当該A I Fを運用している非E U A I F Mの担当加盟国で設立されなければならない。

初期投資の日から5年間の期間中に実行可能な償還権を有さず、かつ、保管されるべき資産に投資していないかまたは発行会社もしくは未上場の会社の支配権の獲得を可能にするために当該会社に投資しているAIFの場合、ルクセンブルグは、保管受託銀行がその専門業務の一環として保管受託機能を果たす法人たることを許可する。

AIFMはまた、プライム・ブローカーの職務がその保管受託機能から業務上および階級上独立しており、利益相反の可能性が確認され、管理され、かつAIFの投資家に開示される限りにおいて、プライム・ブローカーを保管受託銀行に任命することもできる。

AIFMは、プライム・ブローカーがAIFのプライム・ブローカーが保有する総資産額に関する報告を保管受託銀行に対して提供することを確保しなければならない。

8.2. 職務

保管受託銀行は、資産の保管、監督義務およびキャッシュ・モニタリングという3つの主要な職務を有する。

8.2.1. 資産の保管

保管受託銀行は、AIFの資産（当該保管受託銀行名義の口座で登録または保有が可能な譲渡性のある有価証券である場合に当該保管受託銀行に物理的に交付される場合もされない場合もある金融商品を含む。）の保管に関して責任を負う。

保管受託銀行の保管に係る最低限の職務は、以下のとおりである。

- ・帳簿記入が適切に行われるよう確保すること。
- ・記録を保管し、口座を分離すること。
- ・調整を実施すること。
- ・相当の注意（高レベルの投資家保護）を確保すること。
- ・あらゆる保管リスクを評価し、監視すること。
- ・損失リスクを最小限にするための組織的な取決めを導入すること。
- ・所有権を証明すること。

8.2.2. 監督義務

保管受託銀行は、AIFの性質、規模および複雑性に関連するリスクを評価しかつ適切な手続を定め、AIF、そのAIFMまたは第三者が責任を負う手続の事後的な検証を行い、ならびにエスカレーション手続を確立しなければならない。保管受託銀行がその監督義務を履行するために、AIFMは、保管受託銀行がその職務の実施に必要なすべての関連情報を処分するよう確保しなければならない。

8.2.3. キャッシュ・モニタリング

保管受託銀行の義務は、AIFのキャッシュ・フローを適切に監視するための手続が設けられているかを検証することである。定期的な精査を少なくとも年に1回行う必要がある。

かかる義務には、以下が含まれる。

- ・すべての現金が適切に帳簿に記入されるよう確保すること。
- ・適切な調整手続が設けられるよう確保すること。
- ・適切なキャッシュ・フロー確認手続が実施されるよう確保すること。
- ・一貫した検査を監視し、実行すること。
- ・相違が確認された場合に常には是正措置が行われるよう確保すること。
- ・第三者に開設された預金口座に関連する情報が提供されるよう確保すること。

8.3. 委託

保管受託銀行は、第三者に保管の職務を委託することができ、当該第三者はさらに、当該機能を同じ条件で再委託することができる。

かかる委託は、客観的に正当化されなければならない、当該委託の適切性ならびに保管受託銀行がその委託先を選択し、任命し、および精査するために用いるべき相当の技能、注意および努力に関する厳しい条件に従う。

保管機能が第三者に委託された場合、保管受託銀行は、その委託先がA I Fの顧客に帰属する資産と当該委託先自身の資産とを分離しているかを確認しなければならない。

8.4. 責任

A I F M法には、保管受託銀行の義務の履行時に発生したまたはA I F M、A I Fおよびそれらの投資家が被った損失について保管受託銀行が責任を負う旨記載されている。同法は、保管されている金融商品の損失（以下「無過失責任」という。）とその他の損失（以下「過失責任」という。）とを区別している。

保管受託銀行が金融商品を保管し、当該資産が消失した場合、当該保管受託銀行は、同一の金融商品またはそれに相当する金額を、A I Fまたは（場合に応じて）A I Fを代理して行為するA I F Mに遅滞なく返還する義務を負う。ただし、当該消失が当該保管受託銀行の合理的な支配の及ばない例外的な事由の結果として生じたものであり、これに対抗するあらゆる合理的な努力を行ったとしてもその事由の結果は不可避であったということが証明できる場合はこの限りではない。

以下のいずれかの条件が満たされた場合に、保管された金融商品が消失したものとみなす。

- ・金融商品が存在しなくなった場合。
- ・金融商品がまだ存在するものの、A I Fが当該金融商品に対する所有権を永久に失った場合。
- ・A I Fが金融商品の所有権を有するものの、当該金融商品を永久に処分することができない場合。

保管受託銀行は、自己の過失または自己の義務の適切な履行を故意に怠ったことによるその他の損失について、A I Fまたはその投資家に対して責任を負う。

保管受託銀行の責任は、いかなる第三者への委託によっても影響を受けない。かかる第三者により保管されている金融商品が消失した場合でも、保管受託銀行が引き続き責任を負う。ただし、かかる状況下にある保管受託銀行が当該委託がA I F M法に従って行われたことを証明できる場合に限り、当該保管受託銀行とA I FまたはA I Fを代理して行為するA I F Mとの間の書面による契約でかかる免責が明示的に認められ、かつ、当該委託先との書面による契約でかかる責任を明示的に譲渡し、A I FまたはA I F Mが当該委託先に対して直接的に請求を行うことを許可する場合、当該保管受託銀行はその責任を免じられる。かかる免責は、客観的な理由により正当化されなければならない。

C S S F通達18/697は、U C I T Sファンドではないファンドの保管受託銀行（C S S F通達16/644（改正済）に該当するファンドの保管受託銀行）に適用される設立要件に関連している。

9. 透明性

A I F M法に基づく透明性に係る義務は、3つの異なる形式をとる。

第一に、E Uで販売または運用されるA I Fに係る年次報告書は、A I Fの種類に応じて、事業年度終了後6か月以内または4か月以内に投資家および所管の規制当局の閲覧に供されなければならない、かかる報告書には以下の事項を記載しなければならない。

- ・当該A I Fの国の会計基準に従って作成される貸借対照表。
- ・収支計算。
- ・活動報告。
- ・投資家に提供した情報の重大な変更。
- ・A I F Mのスタッフメンバーの報酬の合計金額。
- ・当該A I Fのリスク特性に重大な影響を与える活動を行う上級管理職およびスタッフメンバーに振り分けられる報酬の総額。

第二に、以下の投資家の開示義務が適用される。

- ・投資家による投資の前に行われるA I F Mから当該投資家への情報開示。
- ・投資家に対する定期的な開示。
- ・重大な変更についての投資家に対する開示。

第三に、一定の情報をC S S Fに報告する義務が存在する。A I F Mは、自らが運用している各A I Fに関して、とりわけ、A I F Mが取引を行う市場、実施されるリスク管理システム、レバレッジのレベルおよび流動性管理手法を報告することを義務付けられている。

10. 販売

販売とは、A I F Mが運用するA I Fの受益証券または投資証券に関して、A I F Mが主導またはA I F Mを代理して、EU域内に住所地を有しもしくはEU域内に登記上の事務所が所在する投資家に対してまたはかかる投資家に関して行われる直接または間接的な勧誘または募集と定義される。

私募制度下においてルクセンブルグ国内の小口投資家に対する販売は認められているが、関連するA I Fが、C S S FまたはC S S Fが採用する監督基準と同等の基準を用いているとみなされる所在加盟国もしくは第三国の監督機関による恒久的な監督下にあることを条件とする。

10.1. EU域内でEU A I Fを販売するEU A I F M

認可されたEU A I F Mは、2013年7月22日付で、EU域内のプロの投資家に対してEU A I Fを販売するためのパスポートによる利益を享受することができる。EU全域におけるかかる販売は、当該A I F Mが設立された加盟国の規制当局と当該販売が行われる加盟国との間の通知手続を要する。

認可されたEU A I F Mは、私募制度下において、EU域内のプロの投資家に対してEU A I Fを販売することができなくなる。

10.2. EU域内で非EU A I Fを販売するEU A I F M

2015年より、EU域内で非EU A I Fを販売するEU A I F Mは、EU域内のプロの投資家に当該A I Fを販売する際には、パスポート制度による利益を享受することができる。かかるA I F Mは、A I F M法を完全に遵守しなければならない。さらに、当該A I F Mの所在加盟国と当該A I Fの第三国との間の協力協定が必要となる。かかる第三国は、F A T Fのブラックリストに掲載されていないものであることを要する。

EU A I F Mは、2018年まで、私募制度に基づくEU域内での非EU A I Fの販売を行うことができる。私募制度は、パスポート制度と3年間併存した後、パスポート制度に完全に取って代わられる予定である。

A I F M法の全制度は、保管受託銀行に係る規定を除き、私募制度に基づき販売されるファンドに適用される。組織的なリスク監視を目的とした協力協定が、関連する加盟国と当該非EU A I Fの所管官庁の間に存在しなければならない。かかる第三国は、F A T Fのブラックリストに掲載されていないものとする。

10.3. EU域内でA I Fを販売する非EU A I F M

2015年より、非EU A I F Mは、パスポート制度に基づきEU域内でEU A I Fまたは非EU A I Fを販売する際には、当該A I F Mの担当加盟国からのA I F M法に基づく認可を受けることが必要となる。

A I F Mは、ルクセンブルグ国内でEU A I Fまたは非EU A I Fを販売するために、A I F M法を完全に遵守しなければならない。A I F M法の規定が当該非EU A I F Mまたは当該非EU A I Fが

従う法律に抵触する場合、後者の法律が優先するものとする。ただし、かかる場合には、当該非EU AIFMは、当該非EU AIFMの国またはそれが運用するAIFの国の規制の枠組みがルクセンブルグと同レベルの保護を提供していることを証明する必要がある。

非EU AIFMはまた、担当加盟国における法定代理人を任命しなければならない。

2015年より、EU AIFをEU域内で販売せずに運用しようとする非EU AIFMは、担当加盟国からの認可も取得しなければならない。かかるAIFMは、AIFM法を完全に遵守しなければならない。

非EU AIFMは、その担当加盟国から認可を受けるために、EU AIFの所管官庁と非EU AIFMまたはFATFのブラックリストに掲載されていない非EU AIFMの設立国の所管官庁との間に適切な協力協定が存在すること等、追加の条件を満たさなければならない。さらに、非EU AIFMの国と担当加盟国との間で税務事項に関する実効的な情報交換に係る協力の取決めも行われなければならない。実効的な監督は非EU AIFMの国の法令により妨げられてはならない。

これらの場合において、かかるAIFMは、2015年より、通知手続を遵守した場合にパスポートによる利益を享受する。

2015年より、非EU AIFMがパスポート制度に基づき非EU AIFを販売しようとする場合、当該非EU AIFMの担当加盟国の所管官庁と当該非EU AIFの所管官庁との間で協力協定が締結されなければならない。さらに、当該非EU AIFの国は、FATFのブラックリストに掲載されていないことを要し、当該非EU AIFの国、当該非EU AIFMの担当加盟国および当該非EU AIFが販売される加盟国との間で、税務事項に関する実効的な情報交換に係る協力の取決めが存在しなければならない。

非EU AIFMは、2018年まで、私募制度に基づきEU域内でAIFを販売することができる。私募制度は、パスポート制度と3年間併存した後、パスポート制度に完全に取って代わられる予定である。私募制度に基づきAIFを販売する非EU AIFMは、年次報告書、投資家への開示および規制当局への報告の要件を遵守しなければならない。さらに、かかるAIFMは、支配株式の報告要件ならびにAIFが販売される加盟国、当該AIFの加盟国および当該AIFMの第三国の間における協力協定の存在要件も遵守しなければならない。かかる第三国は、FATFのブラックリストに掲載されていないことを要する。

CSSFは、AIFMに関するQ&A（定期的に更新される。）を公表した。

AIFの販売に関するその他のルールについては、後記「VI.新たな規制 6.ファンド・パッケージのクロス・ボーダー販売」を参照のこと。

V. 2016年7月23日法に従うリザーブド・オルタナティブ投資ファンド（RAIF）

1. 概要

リザーブド・オルタナティブ投資ファンド（以下「RAIF」という。）は、2016年7月23日法（以下「RAIF法」という。）により導入された投資ファンドビークルである。RAIFは、認可されたAIFMの管理の下でAIFとしての適格性を有する。このため、RAIFは、前記IV.の規定にも従う。RAIFは、開始前にCSSFの承認を必要としない。このため、市場化までの時間は短縮される。RAIF制度に該当する旨は、投資ビークルの設立文書に明示されなければならない。また、RAIFの設立は、公正証書に記録され、ルクセンブルグの商業登記所に通知されなければならない。

2. 範囲

RAIFは、ルクセンブルグに所在する以下の投資信託である。

- ・ AIFM法に基づくAIFとしての適格性を有する。
- ・ その資金の資産への集团的投資を唯一の目的とし、投資リスクの分散および資産運用により投資家の利益をはかることを目指す。
- ・ その証券または持分が一または複数の情報に精通した投資家（RAIF法に定義される。）向けに限定される。
- ・ 設立文書において、投資信託がRAIF法の規定に従う旨が記載されている。

RAIFの主たる事務所は、ルクセンブルグに所在しなければならない。

2.1. 情報に精通した投資家

RAIFは、RAIF法第2条に定める基準を満たす、機関投資家、プロの投資家または以下の条件を満たすその他の投資家である情報に精通した投資家に限定される。

- a) 情報に精通した投資家の地位を守ることを書面で述べた。
- b) 125,000ユーロ以上の投資を行う。
- c) 規則（EU）575/2013に定める金融機関、指令2004/39/ECに定める投資会社、指令2009/65/ECに定める管理会社または指令2011/61/EUに定める認可されたAIFMが行った審査の対象となった。同審査は、RAIFへの投資を適切に評価する専門技術、経験および知識を有することを証明するものではない。

3. 運用要件：

3.1. AIFM

RAIFは、AIFMを任命しなければならない。

3.2. 保管受託銀行

RAIFは、AIFM法に従って任命された保管受託銀行を有することを要する。第IV章第8項を参照のこと。

3.3. AML/CFTに関する任命

AML/CFTの目的上ルクセンブルグの間接税当局によって監督されるRAIFは、法律上2名のAML/CFTの責任者を任命することを要する。

- ・ AML要件の遵守につき責任を負う経営体（例えば、取締役会）の構成員である「*responsable du respect des obligation*」（以下「RR」という。）
- ・ 活動の規模および性質上必要とされる場合は、適切な階層レベルのコンプライアンス担当役員（取締役会構成員または第三者）である「*responsable du contrôle du respect des obligations*」（以下「RC」という。）

4. RAIFの法的形態

RAIF法は、特に、FCPおよびSICAVについて言及しているが、RAIFがとり得る法的形態を制限していない。このため、これら以外の法的形態も可能である。

4.1. 契約型投資信託

SIFと同様に、RAIFは、契約型投資信託（FCP）の形態に基づく設立が可能である（特性の要約については、前記III.の3.1.1項を参照のこと。）。

4.2. 会社型投資信託

RAIFは、SIFと同様の会社型投資信託の形態（特性の要約については、前記Ⅲ.の3.1.1項を参照のこと。）および特別有限責任パートナーシップ（société en commandite spéciale）に基づく設立が可能である。

RAIFの会社形態は、RAIF法がかかる規定の適用除外を明示的に認める場合を除き、商事会社に関する1915年法およびその他関連あるルクセンブルグ会社法の規定に従う。

5. 監査

RAIFは、年次報告書に記載される財務情報について、承認された法定監査人による監査を受けなければならない。各年次報告書には、承認された法定監査人の報告書、および場合に応じて、その資格がすべて記載される。

6. 法的形態に関する特則

6.1. アンブレラ・ファンド

RAIFは、各々がRAIFの資産および負債の異なる部分に対応する複数のコンパートメントにより構成することができる。

RAIFの設立文書は、その可能性および適用される運用規則を明示的に定めなければならない。RAIFのためにまとめられた募集書類または関連するコンパートメントのためにまとめられた固有の募集書類には、各コンパートメントの固有の投資方針を記載しなければならない。

各コンパートメントは、これを傘下にもつRAIFが償還されなくとも、個別に償還することができる。最後に残るコンパートメントが償還されると、RAIFは償還される。

6.2. 資本構造

RAIFの最低資本金の要件は1,250,000ユーロであり、かかる最低額は、RAIFの設立から12か月以内に達成されなければならない。SICAVの資本金は、全額割り当てなければならない。1口につき最低5%までの払込金額が、現金または現金以外の出資方法で支払われなければならない。

6.3. 資産評価

規約またはパートナーシップ契約に別途規定されない限り、RAIFの資産は、公正価額に基づき評価される。かかる価額は、規約またはパートナーシップ契約に定める規則に従って決定されなければならない。

7. 投資家に提供すべき報告書および情報

7.1. 募集書類

募集書類は、AIFM法第21条を遵守したものでなければならず、また、新規の証券または持分が新規投資家に対し発行される際に募集書類の必須要素が最新のものであることが確保しなければならない。

7.2. 年次報告書

年次報告書は、投資信託の商業および法人登記ならびに会計および年次財務書類に関する2002年12月19日付改正法の第29条および第30条を遵守したものでなければならない。RAIFは、年次報告書を公表

する際は、R A I F法の別表を遵守しなければならない。別表は、リスク・キャピタルに相当する資産への投資を唯一の目的とする旨を設立文書に記載したR A I Fには適用されない。

リスク・キャピタルに相当する資産にのみ投資するR A I Fは、2002年12月19日付改正法の第56条および第57条の遵守を免除されない。

また、年次報告書の内容は、A I F M法第20条に定める規則に従う。

8. 販売

8.1. E U域内のプロの投資家

R A I Fは、E U域内のプロの投資家に対するR A I Fの投資証券、受益証券または持分の販売を認めるE Uのパスポートから、利益を享受する。A I F Mは、販売を希望する加盟国の規制当局に通知を行わなければならない。

8.2. その他の情報に精通した投資家への販売

E U域内外のプロの投資家としての適格性を有しない情報に精通した投資家に販売を行うためには、R A I Fは、販売が行われる各国における募集に関する現地の規則を遵守しなければならない。

8.3. クローズド・エンド型のR A I F

リスク分散の原則に従って投資を行わないR A I Fおよびクローズド・エンド型のR A I Fは、その投資証券または受益証券の募集を行い、または取引承認を受ける予定がある場合、2005年7月10日付目論見書法の規定に該当する可能性がある。

ほとんどの場合、R A I Fは、適用除外の一つから利益を享受することができるが、目論見書法の適用除外を受けない場合、目論見書を作成しなければならないことがある。

9. 税制

R A I Fは、ルクセンブルグで課せられる富裕税および所得税を免除される。R A I Fは、年率0.01%の年次税が課せられるが、年次税が課せられるその他のU C I、S I FおよびR A I Fに投資を行うR A I Fは免除される。さらに、短期金融商品への投資および金融機関への預金を行うR A I Fは、R A I F法第46条の条件が遵守される場合、年次税が免除される。最後に、証券および持分の年金機関への積立てを行うR A I Fおよびその資産の50%以上をマイクロファイナンス機関に投資する方針に従うR A I Fまたは50%以上をマイクロファイナンス機関に投資することを方針とするファンドも、年次税を免除される。

9.1. リスク・キャピタルに投資するR A I F

リスク・キャピタルに相当する資産への投資を唯一の目的とする旨を設立文書に定めるR A I Fは、別の税制の対象となる。

リスク・キャピタルへの投資は、R A I F法第48条に基づき、「その開業、発展または証券取引所への上場を考慮した事業体への資産の直接または間接的出資」と定義される。このため、本条に該当するR A I Fは、リスク分散の方針に基づき運用する必要がない。設立文書において、R A I Fがリスク・キャピタルに相当する資産に投資する旨を明示的に記載する要件により、税制は、R A I F全体およびそのすべてのコンパートメントに適用される。一部のコンパートメントが別の税制に従い、これ以外のコンパートメントが通常のR A I F税制に従うことは不可能である。

毎事業年度、R A I Fの法定監査人は、前事業年度においてR A I Fがリスク・キャピタルにのみ投資を行い、その方針に従ったことを証明する報告書をまとめる。報告書は、直属の税務当局に提出しなければならない。

リスク・キャピタルの構成要素について、これ以上の説明はないが、その定義は、リスク・キャピタルへの投資会社に関する2004年6月15日法に示される定義と同一である。したがって、リスク・キャピタルのコンセプト、およびリスク・キャピタルへの投資会社に関して提案された投資方針の許容性評価のためにC S S Fにより適用される基準について記載するC S S F通達06/241が指針となる。

リスク・キャピタルへの投資を行うR A I Fに適用される税制は、ルクセンブルグの一般的な法人税制である。したがって、法人所得税、地方事業税および連帯付加税が適用される。

上記にかかわらず、譲渡性のある証券から生じる所得およびかかる資産の譲渡、出資または清算から生じる所得は、課税所得を構成しない。このため、実現された損失または実現されていないが資産評価に計上された損失は、会社の課税所得から控除することができない。

9.2. R A I Fの投資家

R A I Fが投資家に行う分配は、ルクセンブルグにおける源泉課税を受けない。同様に、R A I Fの受益証券、投資証券または持分の償還による収益は、ルクセンブルグの源泉課税の対象外である。ルクセンブルグの居住者でない（すなわち、ルクセンブルグの恒久的施設を通じて行為していない）投資家に関しては、R A I Fの受益証券、投資証券または持分に所得税またはキャピタル・ゲイン税が課されることはない。

9.3. 国際課税

国際課税の適用は、関連する法域および適用される二重課税防止条約に応じて、個別に判断しなければならない。一般に、S I C A VまたはS I C A Rの法的形態を採用するR A I Fは、ルクセンブルグが締結している多数の二重課税防止条約の恩恵を受けることができる。特別有限責任パートナーシップは、ルクセンブルグの税金の観点からは、税制が完全に透明であり、このため、投資家は、租税条約に基づき享受できる利益を請求することが可能となる。

VI. 新たな規制およびルクセンブルグ法

1. マネー・マーケット・ファンド規制（MMF R）

2017年5月16日、欧州理事会はマネー・マーケット・ファンド（以下「MMF」という。）に関する規制の最終案を採択した。MMF Rは2017年7月20日に効力を発生し、2018年7月21日より適用されている。

「MMF」の名称の使用を希望する、またはMMF方針／目的を追求する既存のU C I T SまたはA I Fは、遅くとも2019年1月21日までにMMF Rの遵守を示すすべての書類および証拠とともに、具体的な申請書を所管官庁に提出しなかった。

MMF Rの目的は、マネー・マーケット・ファンド（MMF）について、その経済に関する資金調達の役割を確保し、域内市場の信頼性および安定性を維持しながら、将来起こり得る金融危機に対してより安全かつ回復の速いものになるよう、これに関する規制枠組みの設置を目指すものである。

MMFとは、短期金融商品に投資するU C I T SまたはA I Fと定義される。MMF Rは、現行の規則を補完することを目的としている。つまり、新たな規制の範囲に該当するマネジャーおよびファンドは、MMFに固有の要件およびU C I T S指令またはA I F M指令の双方を遵守しなければならない。現在、MMFは、変動純資産価格（V N A V）MMF、国債一定純資産価格（C N A V）MMFおよび低ボラティリティ純資産価格（L N A V）MMFという3つの種類に分類される。

MMF Rは、MMFの構造の安定性を確保し、十分に分散されている資産のうち信用力が最も高いものに投資されることを保証するため、MMFについて、特に資産構成および資産の評価に関して、共通の規則を定めている。

また、本規制は、MMFの流動性を高めるための共通の基準を設定するが、これは、市況が緊張下にある際に急な買戻請求にも対応できるようにするためである。また、本規制は、投資信託運用者が投資家の行動を十分理解していることを確保するための共通の規則も定めていて、これによって、将来の買戻請求に備えている。本規制は、投資家や監督者に対し、十分かつ透明性のある情報を提供している。

C S S Fは、MMF Rの関連で多数の通達を公表している。具体的には、MMFの投資信託運用者がその報告義務を履行するために必要とする技術的な詳細を明確にすることを目的とするC S S F通達20／734、E S M Aの「MMF規制に基づくストレステスト・シナリオに関する指針」をルクセンブルグの規制に組み込むC S S F通達20／735およびE S M Aの「MMF R第28条および第37条に基づく監督当局への報告に関する指針」をルクセンブルグの規制に組み込むC S S F通達21／780である。

ルクセンブルグの所轄官庁（NCA）であるCSSFに対して活動を報告するためにMMFの運用者が用いるべき報告原則を全体的に理解するには、2021年2月5日に公表されたMMF Rユーザー・ハンドブックおよび2021年5月4日に公表された報告用ユーザー・ガイドを参照のこと。

2021年11月3日、CSSFは、MMFによる付随的な資産の利用に関する立場をさらに明確にするために、「マネー・マーケット・ファンド規制FAQ」を更新した。

2. パッケージ型リテール投資商品および保険ベース投資商品（PRIIP）ならびに重要事項説明書（KID）

2.1. 範囲

PRIIPの組成業者およびPRIIPについて助言を行うまたはこれを販売する者（以下「PRIIP組成業者」という。）はすべて、PRIIP規則の対象となる。KIDは、EEA域内の小口投資家によるPRIIPの入手を可能とするときはいつでも、交付されなければならない。小口投資家には、MiFID IIに定義されるプロの投資家としての適格性を有しないすべての投資家が含まれる。

2.1.1. 時間的な適用範囲

PRIIP規則は、2018年1月1日以降に設定されたすべてのPRIIPに適用される。規則の効力発生前にPRIIPとして既に適格性を有していた商品に関しては、状況次第である。PRIIP規則第32条は、UCITSおよびAIFの受益証券について助言を行うまたはこれを販売する管理会社、投資会社およびその他の者は、当面、小口投資家に対するKID提供義務を免除されるものとする移行措置を定めていた。当該移行措置は、2023年1月1日に終了した。これは特に、現在は、UCITS管理会社が、自社の小口投資家のためにPRIIPのKIDを作成しなくてはならないことを意味している。非小口投資家に対しては、同日以降、UCITS管理会社がUCITSのKIDまたはPRIIPのKIDのいずれを提供するか選択できる旨の合意がなされた。

PRIIPのKIDの新技术基準（RTS）に関する欧州委員会の委託規則（EU）2021/2268もまた、2023年1月1日に発効した。

この点について、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法に関するCSSFのFAQは、2022年12月31日にPRIIP規則第32条第1項の適用除外が終了した後、ルクセンブルグのUCITSは、2023年1月1日に、そのKIDに代わるPRIIPのKIDをCSSFに提出しなければならないと記載している。ただし、CSSFは、最長で2023年1月31日まで当該PRIIPのKIDの提出を認めている。この提出期限に従わなければPRIIP規則の違反とみなされ、これに伴いCSSFは制裁を課すことがある。またCSSFは、ルクセンブルグの投資家に向けた販売のために登録されているルクセンブルグ以外のUCITSに、UCITS指令第93条（8）に規定されているとおり、手続に従ってルクセンブルグのUCITSに適用されるのと同じ期限内に、そのPRIIPのKIDをCSSFに届け出ることを想定している。

2.1.2. 地域的な適用範囲

PRIIP規則は、EEAの域内で入手可能なすべてのPRIIPに適用される。これは、PRIIP規則が、EEA域内でPRIIPを提供するPRIIP組成業者に地域的な適用を追加で課していることを意味する。このため、小口投資家にPRIIPを提供するPRIIP組成業者は、KIDを交付しなければならない。

2.1.3. 人的な適用範囲および小口投資家

PRIIP規則は、PRIIPの組成業者およびPRIIPについて助言を行うまたはこれを販売する者すべてに適用される。KIDが交付されなければならないのは、小口投資家のみである。しかしながら、小口投資家は、MiFID IIの定義するプロの投資家に該当しないすべての投資家をいう。このため、RAIF法に基づく情報に精通した投資家およびセミプロの投資家は、プロの投資家の定義に該当しない場合には、小口投資家とみなされ、KIDの交付を受けなければならない。

2.1.4. 物理的範囲

PR I I P規則は、PR I I P組成業者が、小口投資家にPR I I Pに接触することを可能にしたときはいつでも、適用される。PR I I Pは、PR I I P規則第4条において、「投資の法的な形態にかかわらず、小口投資家に払い戻されるべき金額が、参照値または小口投資家により直接購入されていない一つ以上の資産の運用成績へのエクスポージャーを理由とする変動にさらされる」投資商品と広く定義される。

2.2. K I Dの様式および内容

2.2.1. 様式

K I Dは、契約前の情報を構成し、PR I I Pを提供する前に小口投資家に交付されなければならない。K I Dは、拘束力のある契約関連書類、募集書類の関連部分およびPR I I Pの要項と一致しなければならない。さらに、K I Dは、販売用資料と明確に区別された独立した書類でなければならない。K I Dに含まれる必要のある情報に関連する場合は、目論見書等との相互参照を行うことができる。K I Dは、A4用紙3枚以内に収め、読みやすく、かつ、比較可能なものとすべきである。

2.2.2. 重要事項

K I Dは、所定の様々な見出しの下に、PR I I Pの重要事項を記載しなければならない。提供されるべき必要事項は、PR I I P規則の第II部「重要事項説明書の様式および内容」および委員会の委託規則（EU）2017/653に定めるとおりである。

2.2.3. PR I I Pの交付

投資家が、PR I I Pに関する契約または募集により拘束される前に、十分な時間をかけて書類を検討することができるように、K I Dの小口投資家への交付は十分に早く行われなければならない。

3. 証券金融取引規制（S F T R）

2016年1月12日に発効した証券金融取引規制（以下「S F T R」という。）には、金融市場参加者および非金融市場参加者に対する証券金融取引に関する新たな報告義務が含まれる。なお、証券金融取引とは、証券貸付取引、レポ取引、現先取引、ストック・ローン、証券の購入に関連する信用取引およびトータル・リターン・スワップを含むものと定義される。報告すべき詳細には、担保の構成、担保が再利用の目的で利用できるかまたは再利用されたか、一日の終了時点での担保の差替えおよび適用されるヘアカットが含まれる。

A I F MおよびUC I T Sは、トータル・リターン・スワップおよび証券金融取引に関する具体的なデータを2017年1月13日以降に公表されるA I FおよびUC I T Sの年次報告書に記載することを義務付けられる。投資家に対する契約前の開示は、2017年7月13日より適用される。

C S S Fは、2020年12月18日、UC I T Sによる証券金融取引の利用に関するF A Qを公表したが、これは2021年9月30日現在、すべてのUC I T Sに適用されている。このF A Qは主に、当該取引の利用割合、潜在的な利益相反およびこれらの取引によってもたらされるファンドと証券代理人の両方の費用について投資家に知らせるための、目論見書における証券金融取引の開示方法に関するものである。

これと並行して、E S M Aは、2021年12月14日にS F T Rのデータ報告に関するQ & Aを更新し、取引情報蓄積機関は、ポジションが捕捉するS F Tの通貨が同一であるか異なるかにかかわらず、S F Tにおけるポジション総額をユーロ相当額で計算し、表示すべきである、との詳細を追加した。

4. ベンチマーク規制（B M R）

B M Rは、2016年4月28日に開催された欧州議会の本会議において採択され、2018年1月1日より適用される。

BMRは、金融商品およびファイナンス契約のベンチマークとして参照される、または投資信託のパフォーマンス測定のために使用される指標を規定している。本規制は、金融ベンチマークとして使用されている指標への信用を取り戻し、ベンチマークの規定、策定および使用を調和させることを目的としている。

本規制の主な対象はベンチマーク提供事業者ではあるものの、UCITSファンドおよびAIFMにとっても以下の範囲でベンチマークを使用する場合には無関係ではない。

- (a) サブ・ファンドのパフォーマンスを測定する場合
- (b) 指標または複数の指標の組合せのリターンを追跡する場合
- (c) ポートフォリオの資産配分を明確にする場合
- (d) 成功報酬を計算する場合

監督下にある事業体（UCITSファンド、UCITS管理会社、AIFM等）によるベンチマークの使用は、以下の条件に従うものとする。

- ・提供事業者は、認可されたベンチマーク運営機関または当該規則に規定される同等要件（特に登録および協力協定）を充足する非EU提供事業者でなくてはならない。
- ・ベンチマークが実質的に変更されたか既に提供されなくなった場合に従うべき手順を詳述する、（関係当局の請求に応じてそれまたはその更新版が提出可能である）書面での確固たる手順書を導入しなくてはならない。

ベンチマーク使用における違反は、いずれも罰金を含む一連の行政処分の対象となる。

AIF目論見書の開示またはAIFの投資家が入手可能な情報については言及されていない。

本規則は、原則として2018年1月1日以降適用されている。

ルクセンブルグのベンチマーク法は、CSSF、または一定の場合にはCAAをベンチマーク規制の規定が適切に適用されることを確保するための所管官庁に指定する。

ベンチマーク法は、本規則の違反があった場合に広範囲に及ぶ行政処分およびその他の行政措置を課す権限をCSSFおよびCAAそれぞれに与える。当該処分は、以下を含むことがある。

- (i) 運営機関または利用者に対し、違反を構成する行為を停止し、当該違反を繰り返さないことを求める命令。
- (ii) 違反により取得した利益または回避した損失の返済。
- (iii) 公的警告。
- (iv) 運営機関の認可または登録の取消または停止。
- (v) 運営機関または利用者である事業体において自然人に経営機能を行行使することを禁じる一時的な禁止。
- (vi) 違反により取得した利益または回避した損失の金額の3倍以上の行政上の過料（ただし、当該金額を決定できる場合に限る。）。
- (vii) 以下の行政上の過料。
 - ・法人については1,000,000ユーロまたは経営機関により承認された入手可能な直近の財務書類に基づくその法人の年間総売上高の10%のうちいずれか高い方を上限とする。
 - ・自然人については500,000ユーロを上限とする。

ただし、ベンチマーク規則は、(i) ベンチマーク操作のリスクを回避し（例えばLIBOR）、また(ii) ベンチマークが堅牢で信頼性が高く、目的に適合していることを保証する（主に、ベンチマークの目的が不透明である場合、および（特に小口金融契約に関して）その意図された目的に照らしベンチマークが不適格である場合等）ために、その施行後に修正を余儀なくされた。

上記の2つの課題に積極的に対応するために、欧州委員会は2021年5月6日に5つの委託規則を採択した（委員会の委託規則（EU）2021/1351、（EU）2021/1349、（EU）2021/1352、（EU）2021/1350および（EU）2021/1348）。2021年12月31日までに期限を迎えるLIBORを効果的に移行できるよう、その他の規制についても変更が実施された。

5. 証券化

2017年12月28日、欧州議会および理事会の規則（EU）2017/2402（随時改正済）（以下「本規則」という。）が、欧州連合官報にて公表された。本規則は、EUにおける証券化に関して既に適用されている多くの規定（リスク保持、デューディリジェンスおよび開示に係るものを含む。）を（一部変更しつつ）再規定する。本規則は、シンプルで透明性があり標準化された（以下「STS」という。）証券化のための新たな枠組みも導入している。本規則は、EUの規制を受ける機関投資家（保険会社および再保険会社、企業退職引当金のための機関、EUにおいてAIFを運用および／または販売するオルタナティブ投資ファンド運用者、UCITS管理会社、組織内で運用されるUCITS、金融機関および投資会社を含む。）、オリジネーター、スポンサーおよびオリジナル・レンダーならびに証券化のための特別目的会社（以下「SPE」という。）に適用される。

ルクセンブルグでは、ルクセンブルグの証券化に関する2004年3月22日法（以下「2004年法」という。）を改正する法律（以下、本段落において「改正法」という。）がルクセンブルグ議会により2022年2月9日に可決され、2022年3月4日に公布された。改正法は、2022年3月8日に施行された。改正法には、法的確実性を高める一定の要素を明確にし、市場の需要に適したルクセンブルグの証券化制度の柔軟性の維持を確保することを目的とする、2004年法に基づく証券化制度を対象としたいくつかの改正が含まれる。

6. ファンド・パッケージのクロス・ボーダー販売

指令および規制（以下「CBDFパッケージ」という。）は、2019年6月に議会により、また、2019年4月に理事会により採択され、2019年8月1日に発効した。ルクセンブルグは、2021年7月21日法により当該指令を実施した。CBDFパッケージの主要な規定は、以下のように要約することができる。

- ・AIFMDに基づく新たな統一された「プレマーケティング」体制
- ・プレマーケティングを行う募集代理店および販売会社は、EUの規制を受ける企業または専属代理店でなければならない、プレマーケティングに関する新たなAIFMD規則の直接の適用対象となる。
- ・UCITS指令およびAIFMDの両方に基づくマーケティングに関する届出の取消しのための新たな手続（プレマーケティングを行う承継ファンドに関する制限を含む。）
- ・一貫性、公平性、明確性および誤解を招かないことを保証するための、AIFおよびUCITSのマーケティング・コミュニケーションに関する類似の基準
- ・AIF／UCITS販売パスポートのために届け出る情報の変更
- ・規制手数料の計算に関する透明性の向上および基本原則
- ・リテール投資家に対する一部の管理要件の変更
- ・UCITSに対するPRIIPのKID申込みの延期

CBDFパッケージは、2022年2月から適用されるファンド・コミュニケーションに関するESMAガイドラインにより補完された。CSSFは、これと並行して、CSSF通達22/795を出し、さらにESMAガイドラインをその行政実務に組み入れた。CSSFは、新たなFAQにおいて、CBDFパッケージ適用に関する一部の重要な点について、CSSFの立場をより明確にした。

またCSSFは、投資信託の受益証券または投資証券の販売に関する届出を容易にするために、その手続をデジタル化し、遵守すべき届出手続および届出廃止手続に関するCSSF通達22/810を出した。この新しい手続は、e-Desk上に設計されたプラットフォームを通じてアクセス可能である。これらはCSSF通達22/810の範囲内であるが、ルクセンブルグのUCITSは依然として、届出手続に関するCSSF通達11/509に従って進めなければならない。

7. ブレグジットに関する法律

EU・連合王国間の通商協定が2020年12月30日に合意された。

2021年1月1日をもって、連合王国の管理会社は、EU域内において、ルクセンブルグにおけるパスポート権（運用、クロス・ボーダー販売、小口投資家／プロ投資家への販売）を失った。

ルクセンブルグの立法府は、ブレグジット法を採択した。この法律に従い、

- ・連合王国の管理会社を有する連合王国で設立されたUCITSは、管理会社がブレグジット前に連合王国当局の認可を受けた場合は、ルクセンブルグの小口投資家への販売を最長で12か月間継続することができる。
- ・連合王国外の管理会社を有する連合王国で設立されたUCITSは、連合王国外の管理会社がブレグジット前にAIFMとしての認可を受けている場合に限り、ルクセンブルグの小口投資家への販売を最長で12か月間継続することができる。これは、連合王国のUCITSファンドがブレグジット後にAIFとなるためである。

さらに、この法律は、ブレグジットの結果として生じるUCITS、パートIIファンドまたはSIFにおける投資規則の潜在的な違反に対処するために、受動的違反の概念を導入する。これらのファンドは、離脱の日より前に獲得した持分に関する受動的違反を是正するまでに、最長で12か月の猶予期間を有する。不適格な投資対象の売却は、金融市場の安定性および投資家の利益に適切に配慮して行わなければならない。UCITSおよびパートIIファンドについては、このほかに、12か月の最長期間にかかわらず、資産の売却は可能な限り最善の時間的枠組において行なわれなければならない旨規定されている。ただし、CSSFは、プレスリリース20/76において、連合王国の欧州連合からの離脱に起因する、2010年法に基づく適用ある投資規則または方針の不遵守に関する問題は、能動的な違反とみなされると述べている。

また、ルクセンブルグのファンドに関する法規における規定により、投資運用／ポートフォリオ運用および／またはリスク管理活動等、投資運用会社の機能を欧州連合域外の国の企業に委任することを認めていることに留意しなければならない。これらの活動の委任は、以下の条件が満たされた場合にのみ可能である。（i）これらの企業が資産運用の目的のために認可または登録されていること、（ii）健全性監督の対象であること、および（iii）これらの企業の監督当局（例えば、連合王国FCA）とCSSFとの間における協力が保証されていること。監督上の協力、執行および情報交換に関する金融行為規制機構と欧州当局との間の覚書がブレグジットの移行期間の終了時に発効した。

8. 金融機関等を対象としたサステナビリティ関連の開示（SFDR）

金融機関等を対象としたサステナビリティ関連の開示に関する欧州議会および理事会の規則（EU）2019/2088（改正済）（以下「SFDR」という。）が、2021年3月10日から適用される。SFDRは、企業および商品ごとの環境、社会およびガバナンス関連の透明性に関する投資運用会社および投資顧問会社の義務を定めたものであり、ウェブサイトにおける一定の強制力のあるテンプレートに沿った特定事項の開示、募集書類における投資家に対する契約前開示および年次報告書における定期的な開示を求めている。

投資運用会社および投資顧問会社は、その規模に関係なく、サステナビリティ関連のリスクを考慮しなければならない。また、環境的および／または社会的な特徴を促進する金融商品ならびにサステナブルな投資を目的とする金融商品については、追加で特定事項の開示が求められる。

SFDRに基づく商品ごとの開示の目的は、グリーンウォッシングを防止し、「正確で、公平で、明確で、誤解を招かない」商品特有の情報を提供することである。

2021年6月現在、大手の金融市場参加者、すなわち運用者は、自己のウェブサイト上で、サステナビリティへの主要な悪影響（P A S I）を義務的に考慮することを確認する旨の声明、ならびにその方針、手続および行動計画の概要（レベル1 S F D R規則のみを参照）を公表しなければならない。

欧州連合委員会は、欧州監督当局（以下「E S A」という。）の要請に応じて指針を提供し、レベル2規制技術基準に基づくS F D R委任法（以下「S F D RのR T S」という。）およびその別表（組織レベルのP A Iの報告テンプレートおよび指標（別表1）ならびに第8条および第9条に該当する商品について義務付けられた契約前／定期的な書面のテンプレート（別表2、別表3、別表4および別表5）を含む。）を採用した。

S F D RのR T Sは、S F D Rの適用範囲に含まれる金融商品について、S F D R上の義務の解釈および履行方法に関する主要な原則と指針を定めている。S F D R開示の枠組みを完成させるために、C S S Fは持続可能な金融開示規則に関するF A Qを公表し、E S G関連の事項をさらに明確にした。これは、欧州委員会のS F D Rに関するQ & A、S F D Rについての欧州監督当局（E S A）の説明、およびS F D Rに関するC S S Fコミュニケと併せて読むべきであり、F A Qはこれらを統合するよう努めている。

S F D RのR T Sは、2023年1月1日から適用される。

さらに、C S S F規則22-05は、U C I T Sの組織要件に関するC S S F規則10-04を改正し、欧州委員会委任指令（E U 2021/1270）をC S S Fの行政実務に組み入れた。これに関連して、U C I T S管理会社は、あらゆる持続可能性リスクおよび持続可能性要因を意思決定および組織的プロセスに組み入れることが求められる。

欧州議会および閣僚理事会の規則（E U）2020/852（「タクソノミー規則」）は、持続可能な投資を拡大するための重要な要素であり、環境的に持続可能であると考えられる経済活動（すなわち、他の環境目標に重大な害を及ぼすことなく、気候変動の緩和などのE Uの環境目標に実質的に貢献すること）について、企業と投資家に統一的な基準を提供し、これにより、そのような活動の分類における透明性と一貫性を高め、関連する市場におけるグリーンウォッシュと細分化のリスクを制限することを目的としている。

タクソノミー規則は特に、経済活動が環境的に持続可能であるために満たさなければならない4つの条件を定めることにより、E Uタクソノミーの枠組みを確立している。適格活動は、次の条件を満たす必要がある。

タクソノミー規則第10条から第16条に従い、同規則第9条に定められた6つの環境目標の1つ以上に実質的に貢献する。

タクソノミー規則第17条に従い、同規則第9条に定められたその他の環境目標のいずれにも著しい害を及ぼさないこと。

タクソノミー規則第18条に定められた最低（社会）保障措置を遵守すること。

タクソノミー規則第10条（3）、第11条（3）、第12条（2）、第13条（2）、第14条（2）または第15条（2）に従って委任された行為を通じて、委員会が定めた技術審査基準に適合すること。技術審査基準は、どのような条件の下で経済活動が（i）所定の環境目標に実質的に貢献するのか、および（ii）その他の目標を著しく害していないかを判断するための、経済活動のパフォーマンス要件を規定する必要がある。

2022年1月1日以降、すべての投資ファンドは、環境的に持続可能な経済活動に関するE Uの基準を考慮しているか否か、また考慮している場合、投資のどの部分が持続可能であるかをタクソノミー規則に従い開示することが義務付けられている。

タクソノミー規則の第9条に規定された6つの環境目標に従い、欧州委員会は、気候変動緩和と気候変動適応のためのE Uタクソノミーを確立するための技術的詳細を規定する委託規則（およびそれが言及するすべての別表）を実施した。

EUにおいて持続可能性が検討された後、M i F I D IIが改正され、U C I T S管理会社および投資顧問業務または一任のポートフォリオ運用業務を提供する外部のA I F Mは、持続可能な投資に関する顧客の希望について特定の情報を取得し、その希望に従うと同時に、顧客の他の投資目的を満たし、顧客の財務状況、知識および経験を考慮しなければならないこととなった。

9. ロシアに対するEUの制裁

ロシアのウクライナでの行為の結果として、アメリカ合衆国、欧州連合およびその他各国はロシアに制裁を課している。こういった国際的な金融制裁と並行して、C S S Fはこの文脈でいくつかの発表を行っている。

10. 中核的管理事務代行会社

C S S Fは、U C I 管理事務代行会社を務める事業体の承認および組織についてC S S F通達22／811を出した。この通達の範囲は、同通達にて定義されるU C I 管理事務代行会社の業務またはその一部を遂行する場合、ルクセンブルグの投資信託管理会社（I F M）および規制U C I Sにまで拡大される。C S S F通達22／811は、ルクセンブルグのU C I のU C I 管理事務代行会社として行為する場合、外国のI F Mにも適用される。その適用にあたり、C S S Fは、U C I 管理事務代行会社を務める事業体の承認と組織について、専用のF A Qも公表した。

U C I 管理事務代行会社は、2023年6月30日までに規制の規定を確実に遵守しなければならない。

第2【参考情報】

第61期以降、該当ファンドについては以下の書類が関東財務局長に提出されている。

2021年9月14日	臨時報告書
2021年12月23日	臨時報告書
2022年2月28日	有価証券報告書（第60期）
2022年4月8日	臨時報告書
2022年5月31日	半期報告書（第61期中）
2022年6月29日	臨時報告書
2022年8月30日	臨時報告書
2022年12月15日	臨時報告書

【別紙1】

定 義

「2010年法」	ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法（随時改正、変更または追補済）をいう。
「基準通貨」	サブ・ファンドの投資証券に関して、英文目論見書に記載される通貨をいう。
「ブラックロック EMEA ベースライン・スクリーン・ ポリシー」	関連サブ・ファンドにつき、その投資目的および投資方針に記載のある場合、投資顧問会社が適用する制限および／または除外事項をいう。ウェブサイト（ https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf ）において入手可能である。
「ブラックロック・グループ」	ブラックロック・インクを最終持株会社とするブラックロックのグループ会社をいう。
「ボンド・コネクト」	2017年7月に導入された香港と中国本土との間での相互的な債券市場アクセスの制度をいう。
「営業日」	ルクセンブルグの銀行により通常営業日として取り扱われる日（クリスマス・イブを除く。）、および取締役会が決定するその他の日をいう。運用会社は、サブ・ファンドの資産の大部分をユーロ圏外に投資しているサブ・ファンドに関しては、現地の取引所が営業しているか否かを、および／または、当該サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨へのエクスポージャーを相当程度有するサブ・ファンドに関しては、関連する外貨両替業者が営業しているか否かを考慮し、これらの非営業日を営業日でないものとして扱うことができる。運用会社により営業日でないものとして扱われる現地の取引所または外貨両替業者の非営業日についての詳細は、当該非営業日の前にファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームから入手することができる。
「CDSC」	偶発後払手数料をいう。
「中国A株」	中国で設立された会社の人民元建の有価証券であり、上海取引所および深セン証券取引所において人民元で取引されているものをいう。
「中国インターバンク債券市場」 または「CIBM」	中国の中国本土銀行間債券市場をいう。
「チャイナクリア」	中国A株につき、中国における証券集中保管機関である中国証券登記決算有限責任会社をいう。

「C I B Mファンド」

アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、クライメイト・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、E S Gマルチアセット・ファンド、フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド、システムティック・グローバル・サステイナブル・インカム&グロース・ファンド、U Sドル・ボンド・ファンドおよびU Sドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドをいう。

「C I S」

集団投資スキームをいう。

「中国証券監督管理委員会」または「C S R C」

中国証券監督管理委員会、またはその継承者となる中国における有価証券および先物市場の監督機関をいう。

「取引通貨」

申込者が投資証券を購入する通貨のことをいい、取締役会の裁量で決定される。取引通貨の確認および取引通貨の利用可能日については、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。

「取引日」

前記「第二部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 1 申込（販売）手続等 ① 海外における販売手続等 非取引日」において詳述されるとおり、取締役会により取引日としない旨宣言された日および申込み、買戻しおよび乗換えの停止期間の日を除く営業日ならびに／またはサブ・ファンドが取引を行う日として取締役会により決定されたその他の日をいう（ただし、停止期間を除く。）。

「取締役会」

該当時点のファンドの取締役会の構成員および随時任命される後任の構成員をいう。

「分配型ファンド」および「分配型投資証券」	取締役会の裁量により分配が宣言される、サブ・ファンドまたはクラスをいう。分配型投資証券は、英国報告ファンド投資証券としても扱われる。分配金が宣言されたサブ・ファンド、投資証券クラスおよび通貨ならびに英国報告ファンド投資証券である投資証券クラスについては、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「分配基準額」	毎年1月1日から12月31日までの期間に関する年ベースで定められた最低分配利回りであり、基準額以上分配型投資証券について取締役会の決定に従い投資者に支払われるものをいう。分配基準額は、各地のインベスター・サービシング・チームより入手可能である。一定の状況においては、年度中に、取締役会の決定に従い分配基準額を引き下げる必要のあることがある。その場合、可能な限り投資主に事前に通知される。
「エクイティ・インカム・ファンド」	アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド、ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンドおよびグローバル・エクイティ・インカム・ファンドをいう。
「E S G」	発行体の有価証券に対する投資の持続可能性および倫理的影響の測定に用いられる3つの中心的要因である「環境・社会およびガバナンス」基準をいう。例えば、「環境」は気候リスクおよび天然資源の不足等のテーマを含むことがあり、「社会」は労働問題およびデータ・セキュリティ等の製造物責任リスクを含むことがあり、「ガバナンス」は企業倫理および役員報酬等の項目を含むことがある。これらは例に過ぎず、必ずしも特定のE S Gファンドの方針を決定するものではない。投資者は、E S Gファンドの投資方針（当該投資方針に記載されるウェブサイトを含む。）を参照し、詳細な情報を入手されたい。
「E S Gファンド」	投資戦略の一環としてE S G基準を用いるサブ・ファンドをいう。
「E S G提供者」	E S Gの調査、報告、審査、格付および／または分析を行う者をいい、第三者インデックス・プロバイダー、E S Gのコンサルタント会社またはブラックロック・グループの構成会社を含むが、これらに限定されない。
「ユーロ」	ユーロ導入についての1998年5月3日付ヨーロッパ共同体理事会規則974／98号に参照される単一の欧州通貨単位および、投資顧問会社の裁量により、ユーロ圏移行以前の各国の通貨をいう。本書の日付現在、ユーロ圏を構成する国々は、オーストリア、ベルギー、キプロス、エストニア、フィンランド、フランス、ドイツ、ギリシャ、アイルランド、イタリア、ラトビア、ルクセンブルグ、マルタ、オランダ、ポルトガル、スロバキア、スロベニアおよびスペインである。
「ヨーロッパ」または「ヨーロッパ人」	連合王国、東欧および旧ソビエト連邦を含む、すべてのヨーロッパの国々をいう。
「国外投資者アクセス制度」	中国インターバンク債券市場における中国国外機関投資者のための制度をいう。

「ヘッジ投資証券クラス」	通貨ヘッジ戦略が適用されるクラス投資証券をいう。取締役会の裁量で、サブ・ファンドおよび通貨においてもヘッジ投資証券クラスは利用可能である。ヘッジ投資証券クラスが利用可能な投資証券および通貨については、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「HKEX」	香港取引所をいう。
「香港証券決済機構」または「HKSCC」	香港において有価証券市場およびデリバティブ市場を運営し、当該市場において決済機構を務める香港証券決済機構をいう。
「機関投資家」	機関投資家の適格性および適合性要件を充足する、2010年法に規定された機関投資家をいう。前記「第二部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 1 申込（販売）手続等 ① 海外における販売手続等 その他の保有の制限」の項を参照のこと。
「国際資本市場協会のグリーンボンド原則」	ネットゼロ・エミッション経済を促進し環境を保護する、環境上健全で持続可能なプロジェクトのための資金調達において、発行者を支援することを目的とする、国際資本市場協会の自主的なプロセス指針をいう。
「金利差」	2つの類似する利付資産間における金利格差をいう。
「投資顧問会社」	前記「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 2 利害関係人との取引制限」に記載されるとおり、サブ・ファンドの資産の運用に関して運用会社により任命される投資顧問会社をいう。
「インベスター・サービシング」	ブラックロック・グループ会社もしくはその支店または管理事務代行会社によるディーリング提供およびインベスター・サービス業務のことをいう。
「運用会社」	2010年法に従って設立されたルクセンブルグの株式会社で運用会社として行なうことができることが認可された、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーをいう。
「MMF」	MMF規則において定義されるマネー・マーケット・ファンドをいう。
「MMF規則」 または「MMFR」	マネー・マーケット・ファンド（MMF）に関する2017年6月14日付欧州議会および理事会の規則（EU）2017/1131ならびに同規則に基づき公布される委任規則をいう。
「純資産価格」	英文目論見書に従い計算されるサブ・ファンドまたはクラス投資証券の純資産価格（または「NAV」）をいう。ファンドの純資産価格は、英文目論見書に従い調整される。
「無分配投資証券」	無分配投資証券／無分配投資証券クラスは、分配金が支払われない投資証券／クラスをいう。
「OTC派生商品」	店頭派生商品をいう。
「主要な悪影響（PAI）」	環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

「PBOC」	中国の中国人民銀行をいう。
「中国」または「中国本土」	中華人民共和国をいう。
「主販売会社」	海外において主販売会社としての地位を有するブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッドをいう。
「英文目論見書」	随時改訂、修正または補完される英文の販売目論見書をいう。
「QFI」	随時改正される中国の関連する規制に従い承認された適格外国投資家（該当する場合、適格外国機関投資家（以下「QFII」という。）および人民元適格外国機関投資家（以下「RQFII」という。）を含む。）をいう。
「QFIアクセス・ファンド」	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド、アジア・ドラゴン・ファンド、アジア・グロース・リーダーズ・ファンド、アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、アジア・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、マルチ・テーマ・エクイティ・ファンド、サステイナブル・アジア・ボンド・ファンドおよびシステムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンドをいう。
「QFIカストディアン」	HSBCバンク（チャイナ）カンパニー・リミテッド、またはQFI制度を通じて取得した中国A株および／もしくはオンショア人民元債の当該ファンドについてサブ・カストディアンに任命されたものをいう。
「QFIライセンス」	適格な中国の有価証券へのQFI制度を通じた投資を可能にする、中国国外の特定の法域に本拠を置く法人に対して中国证券监督管理委员会より付与されるライセンスをいう。
「QFIライセンス保有者」	QFIライセンスの保有者をいう。
「リザーブ・ファンド」	ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSD・リザーブ・ファンドをいう。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSD・リザーブ・ファンドは、MMF規則に基づく「短期変動純資産価格MMF」（短期MMF）である。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSD・リザーブ・ファンドの投資目的は、この分類を遵守したものとなる予定である。
「人民元」	中国の通貨をいう。
「SAFE」	中国の国家外貨管理局をいう。
「SEHK」	香港証券取引所をいう。

「投資証券」	本書に記載されるとおり、投資証券クラスに帰属する権利を有する、ファンドの元本への参加を表章するいずれかのクラスの投資証券をいう。
「投資証券クラス」	特定のサブ・ファンドに帰属し、当該サブ・ファンドの資産および負債を共有する権利を有する投資証券のクラスをいう。
「SFC」	香港における証券先物取引委員会をいう。
「SFDR」	金融業セクターのサステナビリティ関連の開示に関する2019年11月27日付の欧州議会および理事会の規則（EU）2019/2088（随時改正、変更または追補済）をいう。
「SICAV」	変動資本を有する会社型投資信託をいう。
「ストック・コネクト」	上海・香港ストック・コネクトと深セン・香港ストック・コネクトを個別に、または総称していう。
「ストック・コネクト・ファンド」	アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド、アジア・ドラゴン・ファンド、アジア・グロース・リーダーズ・ファンド、アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、アジア・サステナブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、クライメイト・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット・ファンド、エマージング・マーケット・サステナブル・エクイティ・ファンド、ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド、グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド、マルチ・テーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラリ・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステナブル・エネルギー・ファンド、サステナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド、システムティック・グローバル・サステナブル・インカム&グロース・ファンド、ワールド・エネルギー・ファンド、ワールド・フィナンシャルズ・ファンド、ワールド・ゴールド・ファンド、ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド、ワールド・マイニング・ファンド、ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドおよびワールド・テクノロジー・ファンドをいう。

「S S E」	上海証券取引所をいう。
「サブ・ファンド」	英文目論見書に記載されるとおり、各該当クラスもしくは投資証券クラスに 帰属する資産、負債、収益および支出が適用または課される、一または複数の 投資証券クラスに関し、ファンドにより設定および維持される、分別管理 されたコンパートメントをいう。
「サステイナブル投資」または 「サステイナブル投資対象」	環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。 ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこ と、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件 とする。
「S Z S E」	深セン証券取引所をいう。
「タクソノミー規則」	サステイナブル投資を促進するための枠組み設定に関する2020年6月18日付 の欧州議会および理事会の規則（E U）2020／852（規則（E U）2019／ 2088を改正するもの）をいう。
「U C I T S」	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託をいう。
「U C I T S 指令」	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（U C I T S）に関連する法 律、規則および行政規則の調整に関する欧州議会および理事会の2009年7月 13日付指令2009／65／E C（改正済）をいう。
「英国報告ファンド」	2009年11月に連合王国政府が制定した規則2009／3001（オフショア・ファン ド（タックス）レギュレーションズ2009）は、オフショア・ファンドへの投 資の課税について枠組みを規定するものであり、またファンドが報告制度を 選択するか（以下「英国報告ファンド」という。）否か（以下「非英国報告 ファンド」という。）を参照することにより運営する。英国報告ファンド制 度のもと、英国報告ファンドへの投資者は、サブ・ファンドにおける自己の 持分に帰属する英国報告ファンドの所得の割当分について、分配されるか否 かにかかわらず、課税されるが、自己の持分の処分に係る利益は、キャピタ ル・ゲイン税を課される。 英国報告ファンド制度は、2010年9月1日以降ファンドに適用されている。 現時点において英国報告ファンドの地位を有するサブ・ファンドのリスト は、 https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list- of-reporting-fund において入手可能である。
「国連の持続可能な開発目標 （U N S D G s）」	国際連合によって公表された一連の目標で、貧困およびその他の欠乏を終わ らせるには、保健および教育の改善、経済の成長ならびに不平等の縮小と両 立させる必要があり、また同時に、気候変動への対応と地球環境の保護への 取組みも並行する必要があることを確認するものである。詳細は、国際連合 のウェブサイト（ https://sdgs.un.org/goals ）を参照のこと。

【別紙2】

委託保管銀行のリスト

保管銀行は、以下に記載する保管銀行に対し、一定の投資に関して保管業務の遂行を委託する契約書を取り交わした。リストは変更され、現在のリストは、ファンドの登記上の事務所および各地のインベスター・サービシング・チームからの請求に応じて入手可能なものである。

国名	委託会社
アルゼンチン	シティバンク・エヌ・エー、アルゼンチン
オーストラリア	ナショナル・オーストラリア・バンク・リミテッド
オーストリア	ユニクレディット・バンク・オーストリア・エー・ジー
バーレーン	HSBCバンク・ミドルイースト・リミテッド
バングラデシュ	香港上海銀行
ベルギー	シティバンク・ヨーロッパP l c、連合王国支店 ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
バミューダ	HSBCバンク・バミューダ・リミテッド
ボツワナ	スタンビック・バンク・ボツワナ・リミテッド
ブラジル	シティバンク・エヌ・エー、ブラジル
ブルガリア	シティ・バンク・ヨーロッパp l c、ブルガリア支店
カナダ	C I B Cメロン・トラスト・カンパニー（C I B Cメロン）
ケイマン諸島	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
チャネル諸島	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
チリ	バンコ・デ・チリ
中国	HSBCバンク（チャイナ）カンパニー・リミテッド
コロンビア	シティトラスト・コロンビア・エス・エー信託会社
コスタリカ	バンコ・ナシオナル・デ・コスタリカ
クロアチア	プリブレドナ・バンカ・ザグレブd. d.
キプロス	BNPパリバ・セキュリティーズ・サービシズS. C. A. 、アテネ
チェコ共和国	シティバンク・ヨーロッパp l c、チェコ共和国
デンマーク	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンA B
エジプト	HSBCバンク・エジプト・エス・エー・イー
エストニア	S E BバンクA S
フィンランド	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンA B
フランス	BNPパリバ・セキュリティーズ・サービシズS. C. A.
ドイツ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンS A / N V
ガーナ	スタンビック・バンク・ガーナ・リミテッド
ギリシャ	BNPパリバ・セキュリティーズ・サービシズS. C. A. 、アテネ
香港	香港上海銀行
ハンガリー	シティバンク・ヨーロッパp l c、ハンガリー支社
アイスランド	ランズバンキh f.

国名	委託会社
インド	ドイツ銀行AG
インドネシア	ドイツ銀行AG
アイルランド	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
イスラエル	バンク・ハポアリムB. M.
イタリア	インテザ・サンパオロS. p. A.
日本	株式会社みずほ銀行
日本	株式会社三菱UFJ銀行
ヨルダン	スタンダードチャータード・バンク、ヨルダン支店
ケニア	CFCスタンビック・バンク・リミテッド
クウェート	HSBCバンク・ミドルイースト・リミテッド
ラトビア	AS SEBバンカ
レバノン	HSBCバンク・ミドルイースト・リミテッド
リトアニア	SEBバンカ
マラウイ	スタンダード・バンク・リミテッド
マレーシア	ドイツ銀行（マレーシア）ブルバド
マルタ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV
モーリシャス	香港上海銀行
メキシコ	バンコ・ナシオナル・デ・メキシコS. A.
モロッコ	シティバンク・マグレブ
ナミビア	スタンダード・バンク・ナミビア・リミテッド
オランダ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV
ニュージーランド	ナショナル・オーストラリア・バンク・リミテッド
ナイジェリア	スタンビックIBTCバンクPlc.
ノルウェー	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンAB
オマーン	HSBCバンク・オマーンS. A. O. G.
パキスタン	ドイツ銀行AG
パナマ	シティバンク・エヌ・エー、パナマ支店
ペルー	シティバンク・デル・ペルーS. A.
フィリピン	ドイツ銀行AG
ポーランド	バンク・ポルスカ・カサ・オピエキS. A.
ポルトガル	シティバンク・ヨーロッパPlc、ポルトガル支店
カタール	HSBCバンク・ミドルイースト・リミテッド、ドーハ
ルーマニア	シティバンク・ヨーロッパPlc、ルーマニア支店
ロシア	ドイツ銀行リミテッド
サウジアラビア	HSBCサウジアラビア・リミテッド
セルビア	ユニクレディト・バンク・セルビアJSC
シンガポール	DBSバンク・リミテッド

国名	委託会社
スロバキア共和国	シティバンク・ヨーロッパ p l c. (pobočka zahraničnej banky)
スロベニア	ユニクレディト・バンク・スロベニア d. d.
南アフリカ	スタンダード・バンク・オブ・サウスアフリカ・リミテッド
韓国	ドイツ銀行 A G
スペイン	バンコ・ビルバオ・ビスカヤ・アルヘンタリア、エス・エー
スペイン	サンタンデール・セキュリティーズ・サービシズ S. A.
スリランカ	香港上海銀行
スワジランド	スタンダード・バンク・スワジランド・リミテッド
スウェーデン	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケン A B
スイス	クレディ・スイス A G
台湾	H S B C バンク（台湾）リミテッド
タンザニア	スタンビック・バンク・タンザニア・リミテッド
タイ	香港上海銀行
チュニジア	バンク・アンテルナショナル・アラブ・ドゥ・チュニジ
トルコ	ドイツ銀行 エー・エス
アラブ首長国連邦	H S B C バンク・ミドルイースト・リミテッド、ドバイ
連合王国	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
アメリカ合衆国	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
ウガンダ	スタンビック・バンク・ウガンダ・リミテッド
ウクライナ	パブリック・ジョイント・ストック・カンパニー「シティバンク」
ウルグアイ	バンコ・イタウ・ウルグアイ S. A.
ベネズエラ	シティバンク・エヌ・エー、ベネズエラ支店
ベトナム	H S B C バンク（ベトナム）リミテッド
ザンビア	スタンビック・バンク・ザンビア・リミテッド
ジンバブエ	スタンビック・バンク・ジンバブエ・リミテッド

【別紙3】

証券金融取引に関する情報開示書

総論

サブ・ファンドの投資目的の達成を促進するため、および／または効率的なポートフォリオ運用の一環として、サブ・ファンドは、投資顧問会社の裁量により、証券貸付、レポ取引、トータル・リターン・スワップ（TRS）および差金決済取引（CFD）を含む証券金融取引（SFT）を利用する（それぞれの投資目的および方針に従う。）。

トータル・リターン・スワップにおいては、特定の参照資産、インデックス、資産バスケットのトータル・リターン（利札にキャピタル・ゲインまたはキャピタル・ロスを加味したもの）を受け取る権利と、固定金利または変動金利の支払を行う権利とを交換する。該当する場合には、サブ・ファンドは、スワップに基づく支払の支払人または受取人として、スワップを締結する。

差金決済取引はスワップに類似した取引であり、一部のサブ・ファンドによって利用される。差金決済取引とは、売主が証券の現在価値と契約締結時の価格の差額を買主に支払うことを定めた、買主と売主間の契約である。差額がマイナスであることが判明した場合には、買主が売主に支払を行う。

SFTの定義は、以下のとおりである。

- a) レポ取引（取引相手方が証券、商品、または証券もしくは商品の所有権に関して保証される権利（当該保証が当該証券または商品に対する権利を有する公認の証券取引所により行われている場合）を譲渡する契約に準拠する取引を意味する。かかる契約は、取引相手方が、特定の証券もしくは商品または同種同量の代用証券もしくは商品を、譲渡人により指定されたもしくは将来的に指定される所定の期日に所定の価格で買い戻す特約付きで、複数の取引相手方に一度に特定の証券または商品を譲渡することまたは担保として差し入れることを認めるものではなく、証券または商品を売却する取引相手方についてはレポ契約、これらを買戻す取引相手方についてはリバース・レポ契約とする。）
- b) 証券貸付および証券借入れ（取引相手方が証券または証券の所有権に関して保証される権利（当該保証が当該証券に対する権利を有する公認の証券取引所により行われている場合）を譲渡する契約に準拠する取引を意味する。かかる契約は、取引相手方が、特定の証券または同種同量の代用証券を、譲渡人により指定されたもしくは将来的に指定される所定の期日に所定の価格で買い戻す特約付きで、複数の取引相手方に一度に特定の証券を譲渡することまたは担保として差し入れることを認めるものではなく、証券を売却する取引相手方についてはレポ契約、これらを買戻す取引相手方についてはリバース・レポ契約とする。）
- c) 買い売戻し取引または売り買戻し取引（取引相手方が証券、商品または証券もしくは商品の所有権に関して保証される権利を、同種同量の証券、商品またはかかる保証される権利を、将来の期日に所定の価格で売り戻すまたは買い戻すことにそれぞれ合意して購入または売却する取引を意味する。かかる取引は、証券、商品または保証される権利を買い戻す取引相手方については買い売戻し取引とし、これらを売却する取引相手方については売り買戻し取引とする。当該買い売戻し取引または売り買戻し取引は、レポ契約またはリバース・レポ契約に支配されない取引とする。）
- d) マージン・レンディング取引（証券の購入、売却、保有またはトレーディングに関連して取引相手方が信用供与を行う取引を意味する。証券担保によってカバーされたその他の貸付はマージン・レンディング取引には含まれない。）

以下の段落で指定される場合を除き、サブ・ファンドは、現在、前記第a項、第c項および第d項に記載されるSFTを利用していない。

ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドは、投資顧問会社の裁量により、流動性管理目的および許容された投資目的の両方のために適格なリバース・レポ契約に投資する。MMFR第15条に従い、リバース・レポ契約の一貫として受領した資産は、一発行者に対する最大エクスポージャーをMMFの純資産価額の15%として、効率的に分散投資されるものとする。ただし、当該資産がMMFR第17条第7項の要件を満たすマネー・マーケット商品の形をとる場合を除く。

ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドを除くすべてのサブ・ファンドは、以下に詳述されるとおり、市況の状況により証券貸付を用いる。

サブ・ファンドは、追加リターンを得る目的で証券貸付市場を利用する。当該サブ・ファンドは証券貸付に請求する比率をもって追加所得生成を追求する。

一サブ・ファンドの証券貸付オン・ローン比率は、様々な有価証券、セクターまたは資産クラスに対する借入需要の変動によって、時期により異なり得る。時間の経過に伴い市場力学は変化することから、事前に正確に予測できない需要が生じ、また、サブ・ファンドと証券貸付取引を行う市場の参加者の需要を予測し、これに肯定的に応えるため、下表に記載の許容される最大値に関して最大限の柔軟性が必要となる。かかる最大値は、地域の税規制に従い当該サブ・ファンドにより貸付可能な割合として、時により市場が必要とする原資産の借入需要についてのブラックロックの分析に基づき設定されている。ある種類の有価証券に対する借入需要があるが、サブ・ファンドにおいて貸し付けることのできる当該種類の有価証券を十分に保有していない場合、その需要は、同じ投資ユニバースを持つ別のサブ・ファンドにより充足される。したがって、類似するファンドにおける利用率の相違は、その規模に応じて、幅広いファンドにまたがり観察される。ほとんどの場合許容される最大値

に達することは想定されていないが、投資顧問会社は、最大値を過度に低く設定することより投資者が追加収益から利益を得ることを妨げたくないと考えている。

下表に記載される純資産価額の予想値は、過去のデータに基づくものであり、将来に起こるであろう証券貸付の予想範囲を示す。ただし、過去の実績は将来の運用成績を保証するものではなく、過去の実績のみを、商品または戦略を選ぶ際に考慮する唯一の要素とすべきではない。あるサブ・ファンドの証券貸付の対象となる純資産価額の予想値は、市場需要が変動することから、特定の数値ではなく幅を持った数値となることがある。市場の需要は、正確な予測が不可能であり、不変のものではなく、かつ、以下のとおり市況に大きく影響されるとされている。

市況

借入需要は時間の経過と共に変動するものであり、かつ、正確に予測することが不可能な市場要因に大きな影響を受けることに注意すべきである。したがって、市場における借入需要の変動により、将来の貸付高が下表の純資産価額の割合の予想値の範囲を超えて落ち込む場合がある。疑義を避けるために述べると、証券貸付の対象となるサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、厳格な上限である。

需要は、主に、その顧客（他の金融機関またはヘッジ・ファンドを含む。）に代わって行為する大手銀行およびブローカー・ディーラー（以下、総称して「市場参加者」という。）によって主導される。

証券貸付は、投資者に以下のような多くの利益をもたらす。

- a) 追加収益
- b) 市場における流動性の拡大（取引コストの削減をもたらす。）
- c) 価格のボラティリティを減少させる効率的な価格形成メカニズムの提供

市場参加者および最終顧客は、証券を借り入れる必要があることもあり、そのため以下のような様々な理由によりサブ・ファンドと証券貸付契約を締結することがある（ただし、これらに限定されない。）。

- a) アクティブ・ポジションを取る、または空売りに対して市場リスクをヘッジするため
- b) 担保管理のため
- c) 短期資金調達のために借入証券を利用するため
- d) それなくしては成立しない、有価証券の引渡しを要する金融契約の決済を進めるため
- e) マーケットメイクのため

時間の経過による上記aないしeが変化することによって、借入需要が高まることも低下することもあり、そのためサブ・ファンドの証券貸付に対するエクスポージャーが増減することがある。上記aないしeの必要性の変化は、相互に累積することあれば独立して生じることもある。

S F T、トータル・リターン・スワップおよび差金決済取引の対象となることがある資産の種類には、持株証券、固定利付証券、集団投資スキーム、マネー・マーケット商品および現金が含まれる。かかる資産の利用は、サブ・ファンドの投資目的および投資方針に服する。

取引相手方の選定および精査

レポ取引

投資顧問会社は、フルサービスおよび執行限定のブローカーおよび取引相手方の幅広いリストから選定する。すべての潜在のおよび既存の取引相手方は、ブラックロックの独立したリスクおよび定量分析部門（R Q A）の配下にある、カウンターパーティー・リスク・グループ（以下「C R G」という。）の承認を要する。

新規取引相手方が承認を受けるためには、これを必要とするポートフォリオ・マネジャーまたはトレーダーが、C R Gに対して依頼書を提出する必要がある。C R Gは、提案された取引相手方の信用価値を評価するために、提案された証券取引の種類とその決済および交付方法と併せて、関連する情報を精査する。これらの取引の相手方は、E U法が規定するものと同等であるとC S S Fが考える健全性監督規則に従わなければならない。取引相手方は、E E A域内またはG10の参加国を主たる所在地とする法人格を有する事業体とし、かつ最低でも投資適格信用格付を有する者とする。取引相手方は、規制当局の継続的な監督の対象となる。取引相手方が、これらの基準のいずれかを満たさない場合、E U法と同等であることが示されなければならない。承認された取引相手方のリストはC R Gが管理しており、継続的に精査されている。

取引相手方の精査において、信用調査グループは、各レポ取引の相手方または各証券発行者の財務上の義務を履行する能力を評価することを要する。その過程において、信用調査グループは、原則として、以下の要素を適切な範囲で検討する。すなわち（１）財務状態（キャッシュ・フロー、収益、費用、収益可能性、短期債務および元利金返済範囲の総額、ならびにレバレッジ（財務レバレッジおよび業務レバレッジを含む。）に関する傾向分析が含まれる最近の財務諸表の精査を含む。）、

（２）流動性の調達先（銀行と信託および代替的な流動性調達先の検討を含む。）、（３）将来的な市場全体に関する事由および発行者または保証人の個別事由に対応する能力（非常に不利な状況下で債務を返済する能力を含む（ひいては、特に変動する金利環境におけるイールド・カーブまたはイールド・スプレッドの変更を含む多様なシナリオのリスク分析が含まれ

る。）、ならびに（４）業界における発行者または保証人の競争力の強さ（該当する場合には、収入源の多様化に関する総合的な調査を含む。）である。

取引相手方は、市場データ供給業者による監査済財務諸表および中間財務諸表の受領を通じて、アラート・ポートフォリオを介した継続的な監督を受け、該当する場合には、ブラックロックの内部調査プロセスの一環としてこれを行う。正式な評価更新は周期的に行われる。

投資顧問会社は、質の高い執行（すなわち、トレーディング）を提供する能力（代理人または本人のいずれかを問わない。）、特定の市場部門における執行能力、ならびに業務の質および効率に基づいてブローカーを選定する。ブラックロックは、これらのブローカーが規制上の報告義務を果たすことを期待している。

取引相手方がCRGの承認を受けた後、取引時点の該当するディーラーにより、該当する執行要因の相対的な重要度に基づいて、個々の取引におけるブローカーの選定が行われる。候補リストの中には、一部の取引について、対抗的競争入札を行う方が適しているブローカーもいる。

投資顧問会社は、取引コストを予想し、手法の選択、流動化時点間の区分、タイミングおよびブローカーの選定を含む取引戦略の設定を導くために、取引前分析を行う。また、投資顧問会社は、取引結果を継続的に監視する。

ブローカーの選定は、多くの要因（以下の要因を含むが、これらに限定されない。）に基づいて行われる。

- ・執行能力および執行行為の質
- ・流動性／資本の提供能力
- ・価格および値付けの速度
- ・業務の質および効率性
- ・規制上の報告義務の遵守

2015年証券金融取引規制（2015／2365）（以下「SFT R」という。）には、取引相手方の選定および担保の適格性、保管および再利用に関する要件が含まれている。これらの要件は、前記「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針 （４）投資制限」に記載されている。

証券貸付

有価証券貸付代行会社は、CRGの承認を受けた取引相手方への貸付を許可されている。承認された取引相手方のリストはCRGが保管しており、継続的に精査されている。これらの取引の相手方は、EU法が規定するものと同等であるとCSSFが考える健全性監督規則に従わなければならない。取引相手方は、EEA域内またはG10の参加国を主たる所在地とする法人格を有する事業体とし、かつ最低でも投資適格信用格付を有する者とする。取引相手方は、規制当局の継続的な監督の対象となる。取引相手方が、これらの基準のいずれかを満たさない場合、EU法と同等であることが示されなければならない。承認された取引相手方のリストはCRGが管理しており、継続的に精査されている。取引相手方の精査に際しては、提案される取引業務の性質および構造と同時に、特定の法人の基本的な信用価値（所有構造、経済力、規制監督）および営業上の信用を斟酌する。取引相手方は、市場データ供給業者による監査済財務諸表および中間財務諸表の受領を通じて、アラート・ポートフォリオを介した継続的な監督を受け、該当する場合には、ブラックロックの内部調査プロセスの一環としてこれを行う。正式な評価更新は周期的に行われる。

証券貸付は、売買注文の執行を伴わず、ブローカーが提出したローン要求の配分を伴うものであるため、ブラックロックは、承認されたブローカーであること、提案された取引価額が許容された貸付総額を超えないこと、およびその他の実行上の考慮要素が充足されていることを条件として、要求された取引に同意し決済を行う。

SFTが生み出すリターン

レポ取引、トータル・リターン・スワップおよび差金決済取引の利用により生み出されるすべてのリターンは、該当するサブ・ファンドに支払われる。

証券貸付取引についてのみ、有価証券貸付代行会社であるブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドが、その業務活動に関連して、報酬を受領する。かかる報酬は、証券貸付業務から得る総収入の37.5%、ならびにブラックロックの持分から生じるすべての直接および間接費用とする。関連するサブ・ファンドは、証券貸付活動による総収入の62.5%を受領する。有価証券貸付代行会社は運用会社の関係会社である。

SFTの対象となるサブ・ファンドの資産の割合

以下の表には、投資顧問会社の裁量により設定された、SFT Rに規定されている証券金融取引の対象となり得るサブ・ファンドの純資産価額の最大値とその予想値を記載している。投資者は、サブ・ファンドが証券貸付の最大値を制限することによって、需要が当該最大値を超えた場合に、証券貸付によるサブ・ファンドの潜在的な収益が減少することがあることに留意する必要がある。予想値は上限ではなく、実際の割合は、様々な要因（市況を含むが、これに限定されない。）により、時間の経過と共に変化することがある。最大値は上限を意味する。

サブ・ファンド名	TRSおよび CFD（総額*）	証券貸付**	レポ取引
	純資産価額の 割合の最大値／ 予想値（％）	純資産価額の 割合の最大値***／ 予想値（％）	純資産価額の 割合の最大値／ 予想値（％）
アジアン・ドラゴン・ファンド	40/0	49/上限11	0/0
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ ファンド	10/3-5	49/上限40	0/0

* 上記の合計の範囲内で、CFDおよびTRSに対するサブ・ファンドのエクスポージャーは変化する。CFDおよびTRSに対するエクスポージャーに関する詳細情報は、ファンドの登記上の事務所にて取得可能である。

** 証券貸付の対象となり得るサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、上記の表に示されている。証券の借入需要は、一定の時期に実際にサブ・ファンドから貸し付けられる金額の重大な決定要素である。借入需要は、時間の経過と共に変動するものであり、かつ、正確に予測することが不可能な市場要因に大きく左右される。市場における借入需要の変動により、将来の貸付高が上表の純資産価額の割合の予想値の範囲を超えて落ち込む場合がある。疑義を避けるために述べると、証券貸付の対象となるサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、厳格な上限である。

*** 投資顧問会社は、最大値を厳格な上限とする意向である。当該最大値は過去の実績に基づくものであり、過去の実績は将来の結果を保証するものではない。この点において、本別紙の「市況」の項に記載される条件の上昇傾向が急激かつ予測不可能に変動した場合、一時的に当該最大値を超過することがある。

【別紙４】

S F D R契約締結前開示書面

本別紙は、S F D Rに基づき第8条ファンドまたは第9条ファンドに分類されるサブ・ファンドに関する契約締結前開示書面（P C D）である。このP C Dの目的は、当該サブ・ファンドの持続可能性に関する主張にはすべて情報の裏付けがあること、および投資者が各ファンドを比較可能な形式で当該裏付けがなされていることを確保することである。開示の様式は欧州委員会によって定められており、運用会社が定型書式を変更すること、または提携書式から逸脱することは認められていない。

P C Dでは、いくつかの新たな用語を導入している（下記はその一部である）。これらの用語は、前記「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針 （1）投資方針」、およびブラックロック・グループのウェブサイト（www.blackrock.com/lu）の商品ページの情報と併せて読むべきである。

サステイナブル投資またはサステイナブル投資対象とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。この語は、S F D Rによって厳密に定義されており、一般的な用語では持続可能な資産であると合理的にみなされる投資対象であっても、S F D Rの厳密な定義においてはサステイナブル投資対象に該当しないことがある。このため、投資者は、投資を行う前に、サブ・ファンドの持続可能性およびE S G特性の評価を自ら行うべきである。

サステイナビリティ指標は、ある金融商品によって推進される環境または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。

主要な悪影響とは、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

グッド・ガバナンスの慣行には、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスが含まれる。

E Uタクソノミーは、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する分類システムである。現時点では、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれていない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

[次へ](#)

規則（EU）2019／2088第9条第1項ないし4項a
ならびに規則（EU）2020／852第5条第1項において言及された
金融商品に関する契約締結前開示書面

商品名：USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド
法人識別子:549300SQECI78I3LC791

持続可能な投資目標

「サステイナブル投資」または「サステイナブル投資対象」とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「EUタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（EU）2020／852に規定された分類システムである。当該規則は、社会的に持続可能な経済活動のリストを定めていない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、本金融商品の持続可能目標がどのように達成されるかを測定するものである。

「主要な悪影響」とは、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

「投資戦略」は、投資目的およびリスク許容度等の要因に基づいて投資判断を導くものである。

「グッド・ガバナンスの慣行」には、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスが含まれる。

「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、以下の割合で表される。

- 投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
- グリーン経済への移行等のための、投資先企業によるグリーン投資を表す設備投資
- 投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業経費

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない活動で、かつ、特に温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「EUタクソノミーに適合しない環境目標を持つサステイナブル投資」とは、EUタクソノミーに基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境的に持続可能な投資をいう。

「参照ベンチマーク」とは、金融商品が持続可能な投資目標を達成しているかどうかを測定するための指標をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としているか

○はい ○環境目標を有する以下のサステイナブル投資への最低割合：0% ×EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ○EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 ○社会目標を有するサステイナブル投資への最低割合：0%	×いいえ ×環境／社会的（E／S）特性を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしないが、以下のサステイナブル投資への最低割合を80%とする ×環境目標を有し、EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×環境目標を有し、EUタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 ×社会目標を有する投資 ×E／S特性を推進するが、サステイナブル投資は行わない

本金融商品の持続可能な投資目標は何か

サブ・ファンドは、その総資産の少なくとも80%をアメリカ合衆国政府が発行しまたは保証する、社会および／または環境に有益な影響を与える譲渡性のある固定利付証券に投資する。

「インパクト」投資とは、財務リターンと平行して、有益かつ測定可能な社会的および／または環境的影響を生み出すことを目指す投資をいう。サブ・ファンドの投資判断は、魅力的なインカム収益を生む可能性があり、さらに社会および／または環境に有益な影響を与えると投資顧問会社が判断する前記の固定利付証券を見極め、選択するための機関およびプログラム固有の調査に基づく。当該チームは、既存の住宅プログラムおよびイニシアチブを評価し、社会および／または環境への影響のレベルを判断し、プログラムまたはイニシアチブが住宅所有機会の増加、借主に対する救済、手頃な住宅供給の増加、および／または手頃な住宅クレジットの提供に対する障壁の低減をどのように支援しているかを明らかにする。

サブ・ファンドは、サステイナブル投資対象への投資を行う。ブラックロック・グループは、サステイナブル投資を、環境目標または社会目標に貢献し、これらの目標を著しく阻害しない発行体または有価証券に対して、その発行体がグッド・ガバナンスの慣行を遵守している場合に行われる投資をいうものと定義している。ブラックロック・グループは、関連するサステイナビリティの枠組みを参照して、投資が環境または社会目標に適合しているかを見極める。

ブラックロック・グループは、様々な環境および／または社会目標（以下「環境および社会目標」という。）に貢献するサステイナブル投資対象に投資を行う。環境および社会目標には、代替エネルギーおよび再生可能エネルギー、エネルギー効率、汚染防止もしくは汚染軽減、リユースおよびリサイクル、健康、栄養、公衆衛生および教育、ならびに国連の持続可能な開発目標を含むが、これらに限定されない。

以下のいずれかの場合、投資は環境および／または社会目標に貢献していると評価される。

- 発行体の事業活動の最低限の比率が環境および／または社会目標に貢献している場合
- 発行体の事業慣行が環境および／または社会目標に貢献している場合
- グリーンボンド、ソーシャルボンド、およびサステイナビリティボンド等に関し、調達使途が、環境および／または社会目標に貢献していると評価される場合
- 固定利付証券が環境および／または社会目標に適合している場合

サブ・ファンドは、ブラックロックEMEAベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。このスクリーンは、一般炭およびタールサンドの採掘ならびに火力石炭発電に実質的に関与する発行体への直接投資を行わないことで、環境に悪影響を及ぼすエクスポージャーを回避しようとするものである。論争となっている兵器および核兵器に関与している発行体、ならび

に民間の銃器およびタバコの製造および販売に実質的に関与する発行体への直接投資を除外することで、ネガティブな社会的影響を招くことも回避する。また、サブ・ファンドは、人権、労働基準、環境および腐敗防止を含む国連グローバル・コンパクトの10原則を遵守していないとみなされる発行体への投資を行わない。

サブ・ファンドは、その推進するESG特性を達成する目的で参照ベンチマークを利用しない。

・本金融商品の持続可能な投資目標の達成度を測るために、どのようなサステナビリティ指標が用いられているか

1. 前記の、サステナブル投資対象のサブ・ファンドによる保有。
2. サブ・ファンドによる、後記の持続可能要因に関する主要な悪影響（PAI）についての考慮。
3. 前記の、ブラックロックEMEAベースライン・スクリーン・ポリシーに規定される除外基準により特定される発行体に対する投資の除外。

・サステナブル投資は、環境または社会的に持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しないか

サステナブル投資は、適用法令で定義される「著しく阻害しない（DNSH）」要件を満たしている。ブラックロック・グループは、すべてのサステナブル投資について、発行体または投資対象が「著しく阻害しない」か否かを審査するための一連の基準を策定している。「著しく阻害する」とみなされた投資は、サステナブル投資とは認められない。

前記に関する詳細は、以下のリンク先を参照されたい。
<https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-sfdr-sustainable-investments-methodology.pdf>

ー持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されているか

持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標は、各タイプの投資について、ブラックロック・グループのサステナブル投資に関する独自の手法を用いて審査される。ブラックロック・グループは、第三者のデータおよび／またはファンダメンタルズ分析を用いて、持続可能性に関する要因に悪影響を与え、著しい阻害の原因となる投資を見極める。

ーサステナブル投資は、OECD多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合しているか

サステナブル投資は、あらゆる不利な影響を検討し、OECD多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則といった国際基準（労働における基本的原則および権利に関する国際労働機関の宣言ならびに国際人権規約で規定される、8つの基本条約に定められた原則および権利を含む。）を確実に遵守するべく審査される。これらの条約に違反しているとみなされる発行体は、サステナブル投資対象とはみなされない。

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（PAI）を考慮しているか

○はい
×いいえ

サブ・ファンドは、ブラックロック・グループのサステナブル投資に関するDNSH基準を通じてPAIを考慮する。サブ・ファンドは、年次報告書においてPAIに関する情報を提供する。

本金融商品はどのような投資戦略に従っているか

サブ・ファンドは、その総資産の少なくとも80%をアメリカ合衆国政府、その機関またはアメリカ合衆国政府出資企業が発行しまたは保証する、社会および／または環境に有益な影響を与える固定利付証券に投資する。これには、ファニーメイおよびフレディマックにより発行され、投資顧問会社（IA）がその裁量により影響があるとみなす、社会的および／または環境的影響に係る特徴を有するモーゲージ・バック証券（MBS）等の政府抵当公庫（GNMA）抵当証券および抵当権付貸付債券の集合体の持分権を表章するその他のアメリカ合衆国政府証券（田園住宅、プレハブ住宅、州の住宅金融機関が発行する住宅抵当証券および特注のモーゲージ・バック証券（以下「MBS」という。）抵当証券の影響を含むがこれらに限られない。）が含まれる。

サブ・ファンドが投資する有価証券の発行体の90%以上がESG評価を取得しているか、またはESG目的で分析されている。サブ・ファンドは、ブラックロックEMEAベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。

・持続可能な投資目標を達成するため、投資対象の選択において用いられる投資戦略の義務的要素は何か

戦略の義務的要素は、以下のとおりである。

1. サブ・ファンドの投資はすべてサステイナブル投資であることを維持する（ただし、流動性の管理および／またはヘッジのために使用される商品であって、サブ・ファンドの総資産の20%を超えないものを除く。）。
2. ブラックロックEMEAベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。
3. 投資戦略によりサブ・ファンドの投資ユニバースが少なくとも20%縮小することを維持する。
4. サブ・ファンドが投資する有価証券（マネー・マーケット・ファンドを除く。）の発行体の90%超がESG評価を取得しているか、またはESG目的で分析されていることを確保する。

・投資先企業のグッド・ガバナンス慣行を評価するための方針は何か

ブラックロック・グループは、投資顧問会社による独自の洞察と株主の関与を、外部のESG調査提供業者のデータと組み合わせることで、投資先企業のグッド・ガバナンス慣行を評価する。ブラックロック・グループは、外部のESG調査提供業者からのデータを使用して、まず、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスに関する重要業績評価指標（KPI）について、十分なガバナンス慣行を有していない可能性のある発行体を特定する。

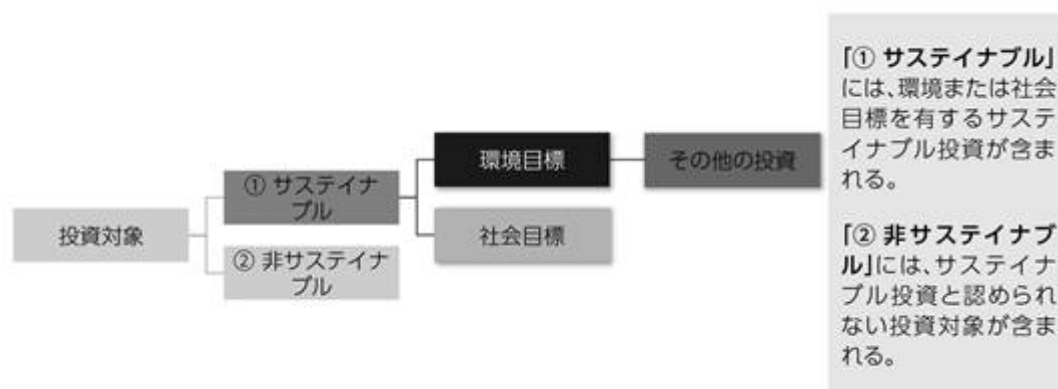
発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。

資産配分およびサステイナブル投資の最小割合

サブ・ファンドの投資対象はすべて、サステイナブル投資対象または流動性管理および／もしくはヘッジの目的で利用される商品である。流動性管理および／またはヘッジの目的で利用される投資は、サブ・ファンドの総資産の20%を超えないものとする。

サブ・ファンドの総資産の最低80%は、サステイナブル投資対象に投資されるが（① サステイナブル）、サブ・ファンドは、環境または社会目標を有するサステイナブル投資対象への投資について、個別に最低水準を約束していない。

サブ・ファンドは、その総資産の最大20%を、その他の投資対象に投資することができる（② 非サステイナブル）。



・デリバティブの利用により、持続可能な投資目標はどのように達成されるか

サブ・ファンドは、投資目的および効率的なポートフォリオ運用の目的でデリバティブを利用することがある。デリバティブに関しては、前記のE S G評価または分析は、原資産についてのみ適用される。

環境目標を有するサステイナブル投資は、EUタクソノミーに最小限どの程度適合しているか

サブ・ファンドは現在、EUタクソノミーに適合した環境目標を有するサステイナブル投資にその資産の0%超を投資することを約束していないが、かかるサステイナブル投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

以下の2つのグラフは、EUタクソノミーに適合する投資の最低割合を示している。ソブリン債^(注)のタクソノミー適合性を判断するための適切な手法がないため、1つ目のグラフはソブリン債を含むすべての金融商品の投資に関するタクソノミー適合性を示し、2つ目のグラフはソブリン債を除く金融商品の投資に関するタクソノミー適合性を示している。



(注)このグラフの目的上、「ソブリン債」は、すべてのソブリン・エクスポージャーを含む。

・移行活動および実現活動への投資の最小割合

サブ・ファンドの総資産の最低80%が、サステイナブル投資対象に投資される。前記のとおり、これらのサステイナブル投資は、EUタクソノミーに適合しない環境目標もしくは社会目標またはそれら両方を有するサステイナブル投資の組み合わせであり、厳密な構成は変動することがある。

サブ・ファンドは、以下のいずれかまたは複数の理由により、EUタクソノミーに適合しないサステイナブル投資を行う。(i)それがサブ・ファンドの投資戦略の一環である。(ii)EUタクソノミーの適合性を判断するデータが入手不可能である。(iii)投資先の経済活動が、利用可能なEUタクソノミーの技術審査基準に適合しない、またはかかる技術審査基準に規定されたすべての要件を満たさない。

EUタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステナブル投資の最小割合

サブ・ファンドの総資産の最低80%が、サステナブル投資対象に投資される。前記のとおり、これらのサステナブル投資は、EUタクソノミーに適合しない環境目標もしくは社会目標またはそれら両方を有するサステナブル投資の組み合わせであり、厳密な構成は変動することがある。

サブ・ファンドは、以下のいずれかまたは複数の理由により、EUタクソノミーに適合しないサステナブル投資を行う。（i）それがサブ・ファンドの投資戦略の一環である。（ii）EUタクソノミーの適合性を判断するデータが入手不可能である。（iii）投資先の経済活動が、利用可能なEUタクソノミーの技術審査基準に適合しない、またはかかる技術審査基準に規定されたすべての要件を満たさない。

社会目標を有するサステナブル投資の最小割合

サブ・ファンドの総資産の最低80%が、サステナブル投資対象に投資される。前記のとおり、これらのサステナブル投資は、EUタクソノミーに適合しない環境目標もしくは社会目標またはそれら両方を有するサステナブル投資の組み合わせであり、厳密な構成は変動することがある。

サブ・ファンドは、以下のいずれかまたは複数の理由により、EUタクソノミーに適合しないサステナブル投資を行う。（i）それがサブ・ファンドの投資戦略の一環である。（ii）EUタクソノミーの適合性を判断するデータが入手不可能である。（iii）投資先の経済活動が、利用可能なEUタクソノミーの技術審査基準に適合しない、またはかかる技術審査基準に規定されたすべての要件を満たさない。

「②非サステナブル」にはどのような投資が含まれるか、その目的は何か、環境または社会的な最低限の保護措置はあるか

その他の投資は20%までに制限されており、世界中の政府および機関が発行したデリバティブ、現金および現金同等物、集団投資スキーム（CIS）の投資証券または受益証券、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券としても知られる。）を含むことがある。

これらの投資商品は、流動性管理および／またはヘッジの目的のために利用されるため、かかる投資商品の利用は、持続可能な投資目標の達成には影響しない。

その他の投資は、環境または社会的な最低限の保護措置に関して検討されていない。

持続可能な投資目標を達成するための参照ベンチマークとして、具体的な指数が指定されているか

指定されていない。

- ・参照ベンチマークは、持続可能な投資目標と継続的に整合するために、どのような持続可能性要因を考慮しているか

該当事項はない。

- ・投資戦略と指数の手法との継続的な整合性は、どのように保証されているか

該当事項はない。

- ・指定された指数は、関連する広範な市場指数とどのように異なるか

該当事項はない。

- ・指定された指数の算出に用いる手法はどこに記載されているか

該当事項はない。

商品固有の詳細情報はウェブ上のどこにあるか

商品固有の詳細情報は、ウェブサイトで閲覧可能である。

ブラックロック・グループのウェブサイトwww.blackrock.comの検索バーにサブ・ファンド名を入力すると表示される、サブ・ファンドのウェブサイトページを参照されたい。サステナブル投資の基準の詳細は、以下のリンクを参照されたい。
<https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-sfdr-sustainable-investments-methodology.pdf>

ブラックロック EMEA ベースライン・スクリーン・ポリシーの基準の詳細は、以下のリンクを参照されたい。
<https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf>

(訳文)

独立監査人の監査報告書

ブラックロック・グローバル・ファンズの
取締役会御中
ルクセンブルグ L-2453、
ユージン・リュペール通り2－4番

監査意見

私どもは、ブラックロック・グローバル・ファンズおよびその各サブ・ファンド（以下「ファンド」という。）の財務書類、すなわち、2021年8月31日現在の純資産計算書および投資有価証券明細表、同日に終了した会計年度における損益および純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記について監査を行った。

私どもは、添付の財務書類が、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、ファンドおよびその各サブ・ファンドの2021年8月31日現在の財政状態、ならびに同日に終了した会計年度における経営成績および純資産の変動について、真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

監査意見の根拠

私どもは、専門的監査に関する2016年7月23日法（以下「2016年7月23日法」という。）および金融セクター監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier（以下「C S S F」という。））がルクセンブルグに関して採用した国際監査基準（以下「I S A」という。）に準拠して監査を行った。2016年7月23日法およびC S S Fがルクセンブルグに関して採用したI S Aのもとでの私どもの責任は、本報告書の「財務書類監査に対する『法定監査人』の責任」区分に詳述されている。私どもはまた、財務書類の監査に関連のある倫理上の要求とともに、国際会計士倫理基準審議会が発行しC S S Fがルクセンブルグに関して採用した国際独立性基準を含む「職業会計士の国際倫理規程」（以下「I E S B A規程」という。）に基づきファンドに対して独立性を保持しており、これらの倫理上の要求で定められるその他の倫理上の責任を果たした。私どもは、監査意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

ファンドの取締役会は、その他の記載内容に対して責任を有している。その他の記載内容は、年次報告書のうち、財務書類およびそれに対する私どもの「法定監査人」の報告書以外の情報である。

私どもの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私どもは当該その他の記載内容に対していかなる保証の結論も表明しない。

財務書類監査における私どもの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務書類または私どもが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽表示の兆候があるかどうか留意することにある。私どもは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽表示があると判断した場合には、この事実を報告することが求められている。私どもは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、本財務書類を作成し適正に表示すること、および不正または誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類を作成するためにファンドの取締役会が必要と判断した内部統制を整備および運用する責任を有している。

財務書類を作成するに当たり、ファンドの取締役会は、ファンドおよびその各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力があるかどうかを評価し、必要がある場合には当該継続企業の前提に関する事項を開示する責任を有し、また、ファンドの取締役会がファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの清算もしくは事業停止の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除き、継続企業の前提に基づいて財務書類を作成する責任を有している。

財務書類監査に対する「法定監査人」の責任

私どもの目的は、全体としての財務書類に、不正または誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を含む「法定監査人」の報告書を発行することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、2016年7月23日法およびC S S Fがルクセンブルグに関して採用したI S Aに準拠して行った監査が、すべての重要な虚偽表示を常に発見することを保証（guarantee）するものではない。虚偽表示は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは集計すると、当該財務書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

私どもは、2016年7月23日法およびC S S Fがルクセンブルグに関して採用したI S Aに準拠して実施する監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持している。また、私どもは以下を行う。

- ・ 不正または誤謬による財務書類の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、監査意見の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示リスクを発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、取引等の記録からの除外、虚偽の陳述、および内部統制の無効化が伴うためである。
- ・ 状況に応じて適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、ファンドの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。
- ・ ファンドの取締役会が採用した会計方針およびその適用方法の適切性、ならびにファンドの取締役会によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。
- ・ ファンドの取締役会が継続企業を前提として財務書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、私どもの「法定監査人」の報告書において財務書類の関連する開示に注意を喚起すること、または重要な不確実性に関する財務書類の開示が適切でない場合は、財務書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかが継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 関連する開示を含めた全体としての財務書類の表示、構成および内容を検討し、財務書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

私どもは、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、およびその他の事項について、統治責任者に対して報告を行っている。

私どもはまた、統治責任者に対して、私どもが独立性に関する倫理上の要求を遵守している旨の文書を提出しており、私どもの独立性に影響を与えると合理的と考えられるすべての関係およびその他の事項について、また必要がある場合には脅威を除外するためにとられた措置または適用された予防措置について、報告を行っている。

アーンスト・アンド・ヤング
ソシエテ・アノニム
公認監査法人

ケリー・ニコル

ルクセンブルグ

2021年12月17日

注：ブラックロック・グローバル・ファンズは各ファンドによって構成されているため、上記の監査報告書はブラックロック・グローバル・ファンズおよび各ファンドの財務書類を監査対象としている。ファンドの原文の財務書類には、現在構成するすべてのファンドの情報が掲載されているが、日本語の財務書類にはアジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く）。

[次へ](#)

Independent auditor's report

To the Board of Directors of
BlackRock Global Funds
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

Opinion

We have audited the financial statements of BlackRock Global Funds and of each of its sub-funds (the “Fund”), which comprise the statement of net assets and the portfolio of investments as at 31 August 2021 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its sub-funds as at 31 August 2021, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the “Law of 23 July 2016”) and with International Standards on Auditing (“ISAs”) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (“CSSF”). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the “responsibilities of the “réviseur d'entreprises agréé” for the audit of the financial statements” section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (“IESBA Code”) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the “réviseur d'entreprises agréé” thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “réviseur d'entreprises agréé” for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the “réviseur d'entreprises agréé” that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the “réviseur d'entreprises agréé” to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d'entreprises agréé”. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxembourg, 17 December 2021

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出
代理人が別途保管しております。

（訳文）

独立監査人の監査報告書

ブラックロック・グローバル・ファンズの

投資主各位

ルクセンブルグ L-2453、

ユージン・リュペール通り2－4番

監査意見

私どもは、ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの財務書類、すなわち、2022年8月31日現在の純資産計算書および投資有価証券明細表、同日に終了した会計年度における損益および純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記について監査を行った。

私どもは、添付の財務書類が、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、ファンドおよびその各サブ・ファンドの2022年8月31日現在の財政状態、ならびに同日に終了した会計年度における経営成績および純資産の変動について、真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

監査意見の根拠

私どもは、専門的監査に関する2016年7月23日法（以下「2016年7月23日法」という。）および金融セクター監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier（以下「C S S F」という。））がルクセンブルグに関して採用した国際監査基準（以下「I S A」という。）に準拠して監査を行った。2016年7月23日法およびC S S Fがルクセンブルグに関して採用したI S Aのもとでの私どもの責任は、本報告書の「財務書類監査に対する『法定監査人』の責任」区分に詳述されている。私どもはまた、財務書類の監査に関連のある倫理上の要求とともに、国際会計士倫理基準審議会が発行しC S S Fがルクセンブルグに関して採用した国際独立性基準を含む「職業会計士の国際倫理規程」（以下「I E S B A規程」という。）に基づきファンドに対して独立性を保持しており、これらの倫理上の要求で定められるその他の倫理上の責任を果たした。私どもは、監査意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

財務書類に対する注記1に記載されているとおり、ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・ヨーロッパ・ファンド（以下、サブ・ファンド」という。）のすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定は、ロシアのウクライナへの侵攻後、ロシアに対するサブ・ファンドの重大な投資エクスポージャーに関する現在の取引状況を鑑み、2022年3月1日より今後通知があるまで一時的に停止されている。2022年8月31日現在、取締役会はサブ・ファンドを終了する計画はないため、財務書類は継続企業の前提に基づき作成されている。当該事項は、私どもの意見に影響を及ぼすものではない。

その他の記載内容

ファンドの取締役会は、その他の記載内容に対して責任を有している。その他の記載内容は、年次報告書のうち、財務書類およびそれに対する私どもの「法定監査人」の報告書以外の情報である。

私どもの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私どもは当該その他の記載内容に対していかなる保証の結論も表明しない。

財務書類監査における私どもの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務書類または私どもが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽表示の兆候があるかどうか留意することにある。私どもは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽表示があると判断した場合には、この事実を報告することが求められている。私どもは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、本財務書類を作成し適正に表示すること、および不正または誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類を作成するためにファンドの取締役会が必要と判断した内部統制を整備および運用する責任を有している。

財務書類を作成するに当たり、ファンドの取締役会は、ファンドおよびその各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力があるかどうかを評価し、必要がある場合には当該継続企業の前提に関する事項を開示する責任を有し、また、ファンドの取締役会がファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの清算もしくは事業停止の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除き、継続企業の前提に基づいて財務書類を作成する責任を有している。

財務書類監査に対する「法定監査人」の責任

私どもの目的は、全体としての財務書類に、不正または誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を含む「法定監査人」の報告書を発行することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、2016年7月23日法およびC S S Fがルクセンブルグに関して採用したI S Aに準拠して行った監査が、すべての重要な虚偽表示を常に発見することを保証(guarantee)するものではない。虚偽表示は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは集計すると、当該財務書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

私どもは、2016年7月23日法およびC S S Fがルクセンブルグに関して採用したI S Aに準拠して実施する監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持している。また、私どもは以下を行う。

- ・ 不正または誤謬による財務書類の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、監査意見の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示リスクを発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、取引等の記録からの除外、虚偽の陳述、および内部統制の無効化が伴うためである。
- ・ 状況に応じて適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、ファンドの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。
- ・ ファンドの取締役会が採用した会計方針の適切性、ならびにファンドの取締役会によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。
- ・ ファンドの取締役会が継続企業を前提として財務書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、私どもの「法定監査人」の報告書において財務書類の関連する開示に注意を喚起すること、または重要な不確実性に関する財務書類の開示が適切でない場合は、財務書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドまたはそのサブ・ファンド（終了の決定または意図があるサブ・ファンドを除く。）のいずれかが継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 終了の決定または意図があるサブ・ファンドについて、私どもは、非継続企業を前提として財務書類を作成するファンドの取締役会の適切性を結論付ける。また、非継続企業の前提による会計およびその採用理由に関する開示の十分性に関しても評価する。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいている。
- ・ 関連する開示を含めた全体としての財務書類の表示、構成および内容を検討し、財務書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

私どもは、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、およびその他の事項について、統治責任者に対して報告を行っている。

私どもはまた、統治責任者に対して、私どもが独立性に関する倫理上の要求を遵守している旨の文書を提出しており、私どもの独立性に影響を与えると合理的と考えられるすべての関係およびその他の事項について、また必要がある場合には脅威を除外するためにとられた措置または適用された予防措置について、報告を行っている。

アーnst・アンド・ヤング

ソシエテ・アノニム

公認監査法人

ケリー・ニコル

ルクセンブルグ

2022年12月16日

注：ブラックロック・グローバル・ファンズは各ファンドによって構成されているため、上記の監査報告書はブラックロック・グローバル・ファンズおよび各ファンドの財務書類を監査対象としている。ファンドの原文の財務書類には、現在構成するすべてのファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはアジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く）。

[次へ](#)

Independent auditor's report

To the Shareholders of
BlackRock Global Funds
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

Opinion

We have audited the financial statements of BlackRock Global Funds (the “Fund”) and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the portfolio of investments at 31 August 2022, and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its sub-funds as at 31 August 2022, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the “Law of 23 July 2016”) and with International Standards on Auditing (“ISAs”) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (“CSSF”). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the “responsibilities of the “réviseur d'entreprises agréé” for the audit of the financial statements” section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (“IESBA Code”) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

We draw attention to Note 1 in the financial statements which indicates that the subscriptions, redemptions and conversions of all share classes and the determination of net asset values of BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund (the “Sub-Fund”) have been temporarily suspended with effect from 1 March 2022 until further notice due to the current trading conditions relating to the Sub-Fund's significant investment exposure to Russia, following the incursion of the Ukraine by Russia. At 31 August 2022, the Board of Directors has no current plans to close the Sub-Fund and therefore the financial statements have been prepared on a going concern basis. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the “réviseur d'entreprises agréé” thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we

have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “réviseur d'entreprises agréé” for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the “réviseur d'entreprises agréé” that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the “réviseur d'entreprises agréé” to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d'entreprises agréé”. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for the sub-fund where a decision or an intention to close exists) to cease to continue as a going concern.

- In respect of a sub-fund where a decision or an intention to close exists, we conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the non-going concern basis of accounting. We also evaluate the adequacy of the disclosures describing the non-going basis of accounting and reasons for its use. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d'entreprises agréé”.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxembourg, 16 December 2022

(※) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出
代理人が別途保管しております。